

ПАО «РУСАЛ Братск»

**Консолидированная финансовая
отчетность
за год, закончившийся
31 декабря 2019 года,
и аудиторское заключение независимых
аудиторов**

Содержание

Аудиторское заключение независимых аудиторов	3
Консолидированный отчет о финансовом положении	8
Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе	9
Консолидированный отчет об изменениях в капитале	10
Консолидированный отчет о движении денежных средств	12
Примечания к консолидированной финансовой отчетности	14

Аудиторское заключение независимых аудиторов

Акционеру Публичного акционерного общества «РУСАЛ Братский алюминиевый завод»

Мнение

Мы провели аудит консолидированной финансовой отчетности Публичного акционерного общества «РУСАЛ Братский алюминиевый завод» (далее – «Компания») и его дочернего предприятия (далее – «Группа»), состоящей из консолидированного отчета о финансовом положении по состоянию на 31 декабря 2019 года, консолидированных отчетов о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе, изменениях в капитале и движении денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, а также примечаний, состоящих из основных положений учетной политики и прочей пояснительной информации.

По нашему мнению, прилагаемая консолидированная финансовая отчетность отражает достоверно во всех существенных аспектах консолидированное финансовое положение Группы по состоянию на 31 декабря 2019 года, а также ее консолидированные финансовые результаты и консолидированное движение денежных средств за год, закончившийся на указанную дату, в соответствии с Международными стандартами финансовой отчетности (МСФО).

Основание для выражения мнения

Мы провели аудит в соответствии с Международными стандартами аудита. Наша ответственность в соответствии с этими стандартами описана далее в разделе «*Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности*» нашего заключения. Мы независимы по отношению к Группе в соответствии требованиями независимости, применимыми к нашему аудиту консолидированной финансовой отчетности в Российской Федерации, и Международным кодексом этики профессиональных бухгалтеров (включая международные стандарты независимости), и мы выполнили наши прочие этические обязанности в соответствии с требованиями, применимыми в Российской Федерации, и указанным Кодексом. Мы полагаем, что полученные нами аудиторские доказательства являются достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения.

Аудируемое лицо: ПАО «РУСАЛ Братск»
Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц
за № 1023800836377.
Братск, Россия

Независимый аудитор: АО «КПМГ», компания, зарегистрированная в соответствии с законодательством Российской Федерации, член сети независимых фирм КПМГ, входящих в ассоциацию KPMG International Cooperative («KPMG International»), зарегистрированную по законодательству Швейцарии.

Внесено в Единый государственный реестр юридических лиц за № 1027700125628.

Член Саморегулируемой организации аудиторов Ассоциации «Содружество» (СРО ААС). Основной регистрационный номер записи в реестре аудиторов и аудиторских организаций 12006020351.

Ключевые вопросы аудита

Ключевые вопросы аудита – это вопросы, которые, согласно нашему профессиональному суждению, являлись наиболее значимыми для нашего аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период. Эти вопросы были рассмотрены в контексте нашего аудита консолидированной финансовой отчетности в целом и при формировании нашего мнения об этой отчетности, и мы не выражаем отдельного мнения по этим вопросам.

Влияние первого применения МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

См. примечание 2 (b) к консолидированной финансовой отчетности

Ключевой вопрос аудита	Аудиторские процедуры в отношении ключевого вопроса аудита
Это первая финансовая отчетность, при подготовке которой Группа применяла новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Группа арендует отдельные активы, включая земельные участки, производственное оборудование и объекты недвижимости у разных контрагентов. Договора аренды могут быть заключены на разные сроки и на разных условиях. При применении данного стандарта требуются значительные суждения при оценке сроков аренды, определении ставок дисконтирования и других параметров, для которых характерен неотъемлемый фактор неопределенности, в связи с чем мы считаем данную область ключевым вопросом аудита.	Наши аудиторские процедуры в этой области включали: — анализ учетной политики Группы в отношении применения МСФО (IFRS) 16, а также подхода, использованного для оценки влияния перехода на МСФО (IFRS) 16 на основе нашего понимания требований стандарта; — анализ ключевых допущений и суждений руководства, в том числе использованных при определении сроков аренды и ставок дисконтирования на основе наших знаний о деятельности Группы и ставок привлечения дополнительных заемных средств; — анализ и сравнение входящих данных, использованных для расчета суммы обязательств, и связанных с ними активов в форме права пользования, с данными соответствующих договоров аренды; — процедуры в отношении полноты регистров учета активов и обязательств по аренде, в части сравнения с реестром договоров, на дату перехода и на отчетную дату; — тестирование математической точности расчета обязательств и суммы активов на дату перехода и на отчетную дату; — оценку достаточности соответствующего раскрытия, представленного в примечании 2(b) пояснений к консолидированной финансовой отчетности.

Прочая информация

Руководство несет ответственность за прочую информацию. Прочая информация включает информацию, содержащуюся в Ежеквартальном отчете за 1 квартал 2020 года, но не включает финансовую отчетность и наше аудиторское заключение о ней. Ежеквартальный отчет за 1 квартал 2020 года, предположительно, будет нам предоставлен после даты настоящего аудиторского заключения.

Наше мнение о консолидированной финансовой отчетности не распространяется на прочую информацию, и мы не будем предоставлять вывода с обеспечением уверенности в какой-либо форме в отношении данной информации.

В связи с проведением нами аудита консолидированной финансовой отчетности наша обязанность заключается в ознакомлении с прочей информацией, когда она станет доступна, и рассмотрении при этом вопроса, имеются ли существенные несоответствия между прочей информацией и консолидированной финансовой отчетностью или нашими знаниями, полученными в ходе аудита, и не содержит ли прочая информация иных возможных существенных искажений.

Ответственность руководства и лиц, отвечающих за корпоративное управление, за консолидированную финансовую отчетность

Руководство несет ответственность за подготовку и достоверное представление указанной консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО и за систему внутреннего контроля, которую руководство считает необходимой для подготовки консолидированной финансовой отчетности, не содержащей существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок.

При подготовке консолидированной финансовой отчетности руководство несет ответственность за оценку способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность, за раскрытие в соответствующих случаях сведений, относящихся к непрерывности деятельности, и за составление отчетности на основе допущения о непрерывности деятельности, за исключением случаев, когда руководство намеревается ликвидировать Группу, прекратить ее деятельность или когда у него отсутствует какая-либо иная реальная альтернатива, кроме ликвидации или прекращения деятельности.

Лица, отвечающие за корпоративное управление, несут ответственность за надзор за подготовкой консолидированной финансовой отчетности Группы.

Ответственность аудиторов за аудит консолидированной финансовой отчетности

Наша цель состоит в получении разумной уверенности в том, что консолидированная финансовая отчетность не содержит существенных искажений вследствие недобросовестных действий или ошибок, и в выпуске аудиторского заключения, содержащего наше мнение. Разумная уверенность представляет собой высокую степень уверенности, но не является гарантией того, что аудит, проведенный в соответствии с Международными стандартами аудита, всегда выявляет существенные искажения при их наличии. Искажения могут быть результатом недобросовестных действий или ошибок и считаются существенными, если можно обоснованно предположить, что в отдельности или в совокупности они

могут повлиять на экономические решения пользователей, принимаемые на основе этой консолидированной финансовой отчетности.

В рамках аудита, проводимого в соответствии с Международными стандартами аудита, мы применяем профессиональное суждение и сохраняем профессиональный скептицизм на протяжении всего аудита. Кроме того, мы выполняем следующее:

- выявляем и оцениваем риски существенного искажения консолидированной финансовой отчетности вследствие недобросовестных действий или ошибок; разрабатываем и проводим аудиторские процедуры в ответ на эти риски; получаем аудиторские доказательства, являющиеся достаточными и надлежащими, чтобы служить основанием для выражения нашего мнения. Риск необнаружения существенного искажения в результате недобросовестных действий выше, чем риск необнаружения существенного искажения в результате ошибки, так как недобросовестные действия могут включать сговор, подлог, умышленный пропуск, искаженное представление информации или действия в обход системы внутреннего контроля;
- получаем понимание системы внутреннего контроля, имеющей значение для аудита, с целью разработки аудиторских процедур, соответствующих обстоятельствам, но не с целью выражения мнения об эффективности системы внутреннего контроля Группы;
- оцениваем надлежащий характер применяемой учетной политики и обоснованность бухгалтерских оценок и соответствующего раскрытия информации, подготовленного руководством;
- делаем вывод о правомерности применения руководством допущения о непрерывности деятельности, а на основании полученных аудиторских доказательств – вывод о том, имеется ли существенная неопределенность в связи с событиями или условиями, в результате которых могут возникнуть значительные сомнения в способности Группы продолжать непрерывно свою деятельность. Если мы приходим к выводу о наличии существенной неопределенности, мы должны привлечь внимание в нашем аудиторском заключении к соответствующему раскрытию информации в консолидированной финансовой отчетности или, если такое раскрытие информации является ненадлежащим, модифицировать наше мнение. Наши выводы основаны на аудиторских доказательствах, полученных до даты нашего аудиторского заключения. Однако будущие события или условия могут привести к тому, что Группа утратит способность продолжать непрерывно свою деятельность;
- проводим оценку представления консолидированной финансовой отчетности в целом, ее структуры и содержания, включая раскрытие информации, а также того, представляет ли консолидированная финансовая отчетность лежащие в ее основе операции и события так, чтобы было обеспечено их достоверное представление;
- получаем достаточные надлежащие аудиторские доказательства, относящиеся к финансовой информации организаций или деятельности внутри Группы, чтобы выразить мнение о консолидированной финансовой отчетности. Мы отвечаем за руководство, контроль и проведение аудита Группы. Мы остаемся полностью ответственными за наше аудиторское мнение.

Мы осуществляем информационное взаимодействие с лицами, отвечающими за корпоративное управление, доводя до их сведения, помимо прочего, информацию о запланированном объеме и сроках аудита, а также о существенных замечаниях по результатам аудита, в том числе о значительных недостатках системы внутреннего контроля, которые мы выявляем в процессе аудита.

Мы также предоставляем лицам, отвечающим за корпоративное управление, заявление о том, что мы соблюдали все соответствующие этические требования в отношении независимости и информировали этих лиц обо всех взаимоотношениях и прочих вопросах, которые можно обоснованно считать оказывающими влияние на независимость аудиторов, а в необходимых случаях – о соответствующих мерах предосторожности.

Из тех вопросов, которые мы довели до сведения лиц, отвечающих за корпоративное управление, мы определяем вопросы, которые были наиболее значимыми для аудита консолидированной финансовой отчетности за текущий период и, следовательно, являются ключевыми вопросами аудита. Мы описываем эти вопросы в нашем аудиторском заключении, кроме случаев, когда публичное раскрытие информации об этих вопросах запрещено законом или нормативным актом или когда в крайне редких случаях мы приходим к выводу о том, что информация о каком-либо вопросе не должна быть сообщена в нашем заключении, так как можно обоснованно предположить, что отрицательные последствия сообщения такой информации превысят общественно значимую пользу от ее сообщения.

Руководитель задания, по результатам которого выпущено настоящее аудиторское заключение независимых аудиторов:



Рязанцев А.В.

Акционерное общество «КПМГ»
Москва, Россия

22 апреля 2020 года

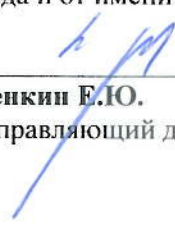
млн руб.	Прим.	31 декабря 2019 года	31 декабря 2018 года
АКТИВЫ			
Основные средства	9	42 426	46 119
Прочие внеоборотные активы		264	238
Внеоборотные активы		42 690	46 357
Запасы	12	13 813	17 893
Займы, выданные связанным сторонам	10	56 107	9 380
Торговая и прочая дебиторская задолженность	13	19 919	8 386
Денежные средства и их эквиваленты	14	34	13
Оборотные активы		89 873	35 672
Итого активов		132 563	82 029
Капитал			
Уставный капитал		1	1
Добавочный капитал		2 694	969
Прочие резервы		99	203
Резерв курсовых разниц		19 304	23 880
Нераспределенная прибыль		17 200	16 323
Итого капитала	15	39 298	41 376
Обязательства			
Облигации	18	66 948	-
Резервы	19	654	584
Отложенные налоговые обязательства	11	5 818	6 785
Прочие долгосрочные обязательства		75	-
Долгосрочные обязательства		73 495	7 369
Кредиты и займы	17	6 707	1 561
Облигации	18	7 391	18 192
Торговая и прочая кредиторская задолженность	20	5 526	13 447
Резервы	19	146	84
Краткосрочные обязательства		19 770	33 284
Итого обязательств		93 265	40 653
Итого капитала и обязательств		132 563	82 029

Показатели консолидированного отчета о финансовом положении следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 55, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

ПАО «РУСАЛ Братск»
 Консолидированный отчет о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе за год,
 закончившийся 31 декабря 2019 года

млн руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2019	2018
Выручка	4	104 042	98 864
Себестоимость продаж		(94 689)	(92 897)
Валовая прибыль		9 353	5 967
Коммерческие расходы		(1 231)	(1 123)
Административные расходы		(3 686)	(3 158)
Прочие операционные доходы/(расходы), нетто	5	339	(235)
Результаты операционной деятельности		4 775	1 451
Финансовые доходы	7	2 018	2 712
Финансовые расходы	7	(5 248)	(2 493)
Чистые финансовые (расходы)/доходы		(3 230)	219
Прибыль до налогообложения		1 545	1 670
Расход по налогу на прибыль	8	(668)	(427)
Прибыль за отчетный год		877	1 243
Прочий совокупный (расход)/доход			
<i>Статьи, которые не будут впоследствии реклассифицированы в состав прибыли или убытка:</i>			
Актuarный (убыток)/прибыль по планам с установленными выплатами	19	(104)	52
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления		(4 576)	7 029
Прочий совокупный (расход)/доход за отчетный год, за вычетом налога на прибыль		(4 680)	7 081
Общий совокупный (расход)/доход за отчетный год		(3 803)	8 324
Прибыль на акцию			
Базовая и разводненная прибыль на акцию (руб.)	16	159	226

Консолидированная финансовая отчетность была утверждена руководством 22 апреля 2020 года и от имени руководства ее подписал:


Зенкин Е.Ю.

Управляющий директор ПАО «РУСАЛ Братск»



Показатели консолидированного отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 55, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности

млн руб.	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2018 года		<u>1</u>	<u>969</u>	<u>151</u>	<u>16 851</u>	<u>15 080</u>	<u>33 052</u>
Общий совокупный доход							
Прибыль за отчетный год		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1 243</u>	<u>1 243</u>
Прочий совокупный доход							
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>7 029</u>	<u>-</u>	<u>7 029</u>
Актуарные прибыли по планам с установленными выплатами	19	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>52</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>52</u>
Итого прочего совокупного дохода		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>52</u>	<u>7 029</u>	<u>-</u>	<u>7 081</u>
Общий совокупный доход за отчетный год		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>52</u>	<u>7 029</u>	<u>1 243</u>	<u>8 324</u>
Остаток на 31 декабря 2018 года		<u>1</u>	<u>969</u>	<u>203</u>	<u>23 880</u>	<u>16 323</u>	<u>41 376</u>

Показатели консолидированного отчета об изменениях в капитале следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 55, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

млн руб.	Прим.	Уставный капитал	Добавочный капитал	Прочие резервы	Резерв курсовых разниц	Нераспределенная прибыль	Итого капитала
Остаток на 1 января 2019 года		1	969	203	23 880	16 323	41 376
Общий совокупный доход							
Прибыль за отчетный год		-	-	-	-	877	877
Прочий совокупный доход							
Курсовые разницы при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления		-	-	-	(4 576)	-	(4 576)
Актуарные убытки по планам с установленными выплатами	19	-	-	(104)	-	-	(104)
Итого прочего совокупного расхода		-	-	(104)	(4 576)	-	(4 680)
Общий совокупный доход за отчетный год		-	-	(104)	(4 576)	877	(3 803)
Операции с акционерами							
Влияние переоценки денежных потоков по долговым инструментам, переданным компаниям под общим контролем		-	1 725	-	-	-	1 725
Итого операции с акционерами		-	1 725	-	-	-	1 725
Остаток на 31 декабря 2019 года		1	2 694	99	19 304	17 200	39 298

млн руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2019	2018
Денежные потоки от операционной деятельности			
Прибыль за отчетный год		877	1 243
<i>Корректировки:</i>			
Амортизация	9	7 067	6 728
Восстановление резерва по обесценению основных средств	5, 9	(46)	(13)
Восстановление резерва по обесценению запасов	12	(20)	(4)
(Восстановление) /начисление резерва по торговой и прочей дебиторской задолженности	5	(215)	37
Убыток от выбытия основных средств	5	50	104
Чистые финансовые расходы/(доходы)	7	3 230	(219)
Изменение резервов	19	98	(25)
Расход по налогу на прибыль	8	668	427
Потоки денежных средств от операционной деятельности без учета изменений оборотного капитала и резервов		11 709	8 278
Изменение запасов		2 448	(1 112)
Изменение торговой и прочей дебиторской задолженности		(11 260)	996
Изменение торговой и прочей кредиторской задолженности		(8 171)	(519)
Использование резервов	19	(59)	(54)
Потоки денежных средств (использованных в)/от операционной деятельности до уплаты налога на прибыль и процентов		(5 333)	7 589
Налог на прибыль уплаченный	11	(1 093)	(329)
Чистый поток денежных средств (использованных в)/от операционной деятельности		(6 426)	7 260

млн руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2019	2018
Денежные потоки от инвестиционной деятельности			
Поступления от продажи основных средств		20	105
Проценты полученные		1 703	1 015
Приобретение основных средств		(8 468)	(5 145)
Приобретение нематериальных активов		(73)	(110)
Займы, выданные связанным сторонам		(93 834)	(68 367)
Возврат заемных средств		47 107	80 061
Чистый поток денежных средств (использованных в)/от инвестиционной деятельности		(53 545)	7 559
Денежные потоки от финансовой деятельности			
Привлечение кредитов и займов		34 586	33 414
Выплаты по кредитам и займам		(29 256)	(36 862)
Привлечение заемных средств по облигациям		60 000	-
Выплаты по облигациям	18	(3 849)	(8 375)
Проценты уплаченные		(1 744)	(2 774)
Выплаты по обязательствам по аренде		(82)	-
Чистый поток денежных средств от/(использованных в) финансовой деятельности		59 655	(14 597)
Нетто (уменьшение)/увеличение денежных средств и их эквивалентов		(316)	222
Денежные средства и их эквиваленты на начало отчетного года		13	40
Влияние изменений валютных курсов на денежные средства и их эквиваленты		337	(249)
Денежные средства и их эквиваленты на конец отчетного года	14	34	13

Показатели консолидированного отчета о движении денежных средств следует рассматривать в совокупности с примечаниями на страницах 14 - 55, которые являются неотъемлемой частью данной консолидированной финансовой отчетности.

1 Общие положения

(а) Организационная структура и деятельность

Группа состоит из ПАО «РУСАЛ Братск» (далее – «Компания»), являющегося публичным акционерным обществом (как определено Гражданским кодексом Российской Федерации), и дочернего предприятия ООО «Братскстройсервис».

Компания была зарегистрирована постановлением Главы Администрации г. Братска от 26 ноября 1992 года № 1102 как акционерное общество открытого типа «Братский алюминиевый завод». В связи с выходом Федерального закона № 208-ФЗ «Об акционерных обществах» от 26 декабря 1995 года Постановлением Главы Администрации г. Братска от 9 сентября 1996 года за № 965 утверждена новая редакция Устава общества, в котором акционерное общество открытого типа «Братский алюминиевый завод» переименовано в Открытое акционерное общество «Братский алюминиевый завод». Общим собранием акционеров от 23 июня 2006 года утверждена новая редакция Устава общества, в котором Открытое акционерное общество «Братский алюминиевый завод» переименовано в открытое акционерное общество «РУСАЛ Братский алюминиевый завод».

7 апреля 2017 года была утверждена новая редакция Устава общества, в котором Открытое акционерное общество «РУСАЛ Братский алюминиевый завод» переименовано в Публичное акционерное общество «РУСАЛ Братский алюминиевый завод». Указанная редакция Устава Общества была зарегистрирована Межрайонной инспекцией Федеральной налоговой службы №17 по Иркутской области 20 апреля 2017 года.

Компания зарегистрирована по адресу: Российская Федерация, 665716, РФ, Иркутская область, г. Братск, ПАО «РУСАЛ Братск».

Основной деятельностью Компании является производство алюминия. Деятельность Компании ведется в городе Братск, в городе Шелехов и в городе Тайшет. Продукция Компании реализуется в Российской Федерации и за ее пределами.

Материнской компанией ПАО «РУСАЛ Братск» является АО «Русский Алюминий».

Группа входит в группу компаний «РУСАЛ» (далее «Группа РУСАЛ»), возглавляемую Объединенной Компанией «РУСАЛ», зарегистрированной согласно действующему законодательству о. Джерси и имеющей организационно-правовую форму публичной компании с ограниченной ответственностью. Материнской компанией Группы РУСАЛ является ЭН+ ГРУП МКПАО (ранее EN+GROUP PLC). По состоянию на 31 декабря 2019 года конечный бенефициар Компании О.В. Дерипаска косвенно обладал бенефициарной долей в Компании, превышающей 25%. Ни одно физическое лицо не имело возможность осуществлять контроль над Компанией.

По состоянию на 31 декабря 2018 года деятельность Объединённой Компании «Русал» контролировала Fidelitas International Investments Corp., конечным бенефициаром которого являлся О.В. Дерипаска.

На основании информации, доступной Компании на дату утверждения данной консолидированной финансовой отчетности, конечный бенефициар Компании О.В. Дерипаска косвенно обладает бенефициарной долей в Компании, превышающей 25%. Ни одно физическое лицо не имеет возможность осуществлять контроль над Компанией.

Информация об операциях со связанными сторонами приводится в примечании 24.

(b) Условия осуществления хозяйственной деятельности

Группа осуществляет свою деятельность в Российской Федерации. Соответственно, на бизнес Группы оказывают влияние экономика и финансовые рынки Российской Федерации, которым присущи особенности развивающегося рынка. Правовая, налоговая и регуляторная системы продолжают развиваться, однако сопряжены с риском неоднозначности толкования их требований, которые к тому же подвержены частым изменениям, что вкупе с другими юридическими и фискальными преградами создает дополнительные проблемы для предприятий, ведущих бизнес в Российской Федерации.

Начиная с 2014 года, Соединенные Штаты Америки, Европейский Союз и некоторые другие страны вводили и постепенно ужесточали экономические санкции в отношении ряда российских граждан и юридических лиц. Введение санкций повлекло за собой увеличение экономической неопределенности, в том числе большую волатильность на рынках капитала, падение курса российского рубля, сокращение объема иностранных и внутренних прямых инвестиций, а также существенное снижение доступности источников долгового финансирования. В частности, некоторые российские компании могут испытывать сложности при получении доступа к международному фондовому рынку и рынку заемного капитала, что может привести к усилению их зависимости от государственной поддержки. Оценить последствия введенных и возможных дополнительных санкций в долгосрочной перспективе представляется затруднительным.

Представленная консолидированная финансовая отчетность отражает точку зрения руководства на то, какое влияние оказывают условия ведения бизнеса в Российской Федерации на деятельность и финансовое положение Группы. Фактическое влияние будущих условий хозяйствования может отличаться от оценок их руководством.

(c) Санкции OFAC

6 апреля 2018 года Управление по контролю за иностранными активами («OFAC») Министерства финансов Соединенных Штатов Америки включило некоторых юридических и физических лиц в список особо обозначенных лиц («санкции OFAC»). В их число входили конечный бенефициар, Материнская компания Группы Русал ЭН+ ГРУП МКПАО (ранее EN+GROUP PLC, далее ЭН+) и ОК «Русал».

В связи с этим, вся собственность и все права в имуществе Материнской компании Группы и ее дочерних обществ, находящихся на территории США или во владении американских физических или юридических лиц, были заблокированы, подлежали заморозке, и не могли передаваться, оплачиваться, экспортироваться, выводиться или подлежать иным операциям. В день внесения в список особо обозначенных лиц и в последующий период были выданы лицензии, которые разрешали совершать определенные сделки с ЭН+ и ОК «Русал», а также с капиталом и их заемными средствами.

27 января 2019 года Управление по контролю за иностранными активами Министерства финансов Соединенных Штатов Америки объявило об исключении ОК «Русал» и Материнской компании Группы Русал ЭН+ из списка санкций OFAC. Это решение вступило в силу незамедлительно. Снятие санкций было обусловлено и зависело от соблюдения определенных условий, которые включают в себя, но не ограничиваются, внесением изменений в корпоративное управление. Среди прочего, требовалось пересмотреть состав Совета директоров с тем, чтобы обеспечить независимость большей части членов Совета директоров, сменить председателя Совета директоров, а также постоянно представлять OFAC отчеты и удостоверяющие документы о соблюдении условий снятия санкций.

2 Основы подготовки консолидированной финансовой отчетности

(а) Заявление о соответствии МСФО

Данная консолидированная финансовая отчетность была подготовлена в соответствии с требованиями Международных стандартов финансовой отчетности («МСФО») и Федерального закона «О консолидированной финансовой отчетности» № 208-ФЗ от 27 июля 2010 года.

Совет по Международным Стандартам Бухгалтерского учета выпустил ряд новых и измененных стандартов финансовой отчетности. Для целей подготовки данной консолидированной финансовой информации Группа применила все новые и измененные Международные стандарты финансовой отчетности.

Это первая финансовая отчетность, при подготовке которой применялся новый стандарт МСФО (IFRS) 16 «Аренда». Другие новые стандарты также вступают в силу с 1 января 2019 г., однако они не оказывают существенного влияния на финансовую отчетность Группы.

Согласно методике перехода на данные стандарты, выбранной Группой, сравнительная информация в рамках данной финансовой отчетности не была пересчитана для отражения требований новых стандартов.

Следующие поправки к стандартам и разъяснения, которые вступают в силу с 1 января 2020 года, как ожидается, не окажут значительного влияния на консолидированную финансовую отчетность Группы.

- *Поправки к справочным материалам к Концептуальной основе финансовой отчетности в рамках стандартов МСФО (IFRS).*
- *Определение Бизнеса (Поправки к МСФО (IFRS) 3).*
- *Определение Существенности (Поправки к МСФО (IAS) 1 и МСФО (IAS) 8).*
- *МСФО (IFRS) 17 «Договоры страхования».*
- *Реформа базовой процентной ставки (Поправки к МСФО (IFRS) 9, МСФО (IAS) 39 и МСФО (IFRS) 7).*

(b) МСФО (IFRS) 16 «Аренда»

МСФО (IFRS) 16 ввел единую балансовую модель учета для арендаторов. В результате, Группа, как арендатор, признала активы в форме права пользования, отражающие ее права на использование базовых активов, и обязательства по аренде, отражающие ее обязательство по уплате арендных платежей. Учет арендодателя остается аналогичным предыдущим учетным политикам.

Группа применила МСФО (IFRS) 16 с использованием модифицированного ретроспективного подхода, согласно которому кумулятивный эффект первоначального применения признается в нераспределенной прибыли на 1 января 2019 года. Соответственно, сравнительная информация, представленная за 2018 год, не была пересчитана – то есть она представлена, как и ранее, в соответствии с МСФО (IAS) 17 и соответствующими разъяснениями. Детали изменений в учетной политике раскрыты ниже.

Кроме того, требования к раскрытиям информации, содержащиеся в МСФО (IFRS) 16, в целом не применялись к сравнительной информации.

(i) Определение договора аренды

Ранее Группа при заключении договора определяла, являлся ли он арендой или содержались ли в нём элементы аренды в соответствии с КРМФО 4 «Определение наличия в соглашении

признаков аренды». В настоящее время Группа оценивает, является ли договор арендой и содержит ли он элементы аренды, основываясь на новом определении аренды. Согласно МСФО (IFRS) 16, договор представляет собой аренду или содержит элементы аренды, если договор предусматривает право контролировать использование идентифицированного актива в течение определенного периода времени в обмен на возмещение.

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа решила воспользоваться упрощением практического характера и не анализировать повторно, какие операции являются арендой. Она применила МСФО (IFRS) 16 только к договорам, которые ранее были определены как аренда. Переоценка договоров, которые не были определены как аренда согласно МСФО (IAS) 17 и КРМФО 4, не проводилась. Таким образом, определение аренды согласно МСФО (IFRS) 16 было применено только к договорам, заключенным или измененным 1 января 2019 года или после этой даты.

(ii) В качестве арендатора

Группа арендует отдельные активы, включая земельные участки, объекты недвижимости и производственное оборудование.

В качестве арендатора Группа ранее классифицировала аренду как операционную или финансовую на основе своей оценки того, передавала ли аренда практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности. Согласно МСФО (IFRS) 16, Группа признает активы в форме права пользования и обязательства по аренде по части договоров аренды – то есть, эти договоры находятся на балансе.

Тем не менее, Группа приняла решение не признавать активы в форме права пользования и обязательства по аренде в отношении некоторых видов аренды активов с низкой стоимостью (например, ИТ-оборудование). Группа признает арендные платежи, связанные с этими договорами, в качестве расхода равномерно в течение срока аренды.

Группа представляет активы в форме права на использование в составе основных средств, в той же строке, что и базовые активы той же природы, которыми она владеет. Балансовая стоимость таких активов по состоянию на 1 января 2019 года и на 31 декабря 2019 года является несущественной.

Группа представляет обязательства по аренде как часть прочей кредиторской задолженности и прочих долгосрочных обязательств в отчёте о финансовом положении, в зависимости от периода, к которому относятся арендные платежи.

Основные положения учетной политики

Группа признает актив в форме права пользования и обязательство по аренде на дату начала аренды. Актив в форме права пользования первоначально оценивается по первоначальной стоимости, а затем по исторической стоимости за вычетом накопленной амортизации и убытков от обесценения и корректируется с учетом определенных переоценок обязательства по аренде согласно требованиям МСФО (IFRS) 16.

Обязательства по аренде первоначально оцениваются по приведенной стоимости арендных платежей, которые не были уплачены на дату начала действия договора, дисконтированной с использованием процентной ставки, установленной в договоре аренды, или, если эта ставка не может быть легко определена, ставки привлечения заёмных средств, применяемой Группой. Как правило, Группа использует свою ставку заимствования в качестве ставки дисконтирования.

Обязательства по аренде впоследствии увеличиваются на процентные расходы по обязательству по аренде и уменьшаются на сумму арендной платы. Обязательство переоценивается, когда происходят изменения в будущих арендных платежах в результате изменения индекса или ставки, изменения в оценке ожидаемой суммы к оплате по гарантии остаточной стоимости или, при необходимости, изменений в оценке того, насколько вероятно

исполнение опциона на покупку или продление, а также маловероятно исполнение опциона на расторжение.

Группа применила суждение для определения срока аренды по некоторым договорам аренды, в которых она является арендатором, включающим опционы на продление. Оценка того, имеется ли у Группы разумная уверенность в отношении применения таких опционов, влияет на срок аренды, который существенно влияет на сумму признаваемых арендных обязательств и активов в форме права пользования.

Переход на новый стандарт

Ранее Группа классифицировала аренду имущества и оборудования в качестве операционной аренды в соответствии с МСФО (IAS) 17. К ним, в основном, относятся земельные участки и объекты недвижимости, машин и оборудования. Сроки аренды различны, с более длительными периодами для земельных участков. Некоторые договоры аренды включают возможность продления аренды на дополнительные периоды по истечении не подлежащего отмене периода. Некоторые договоры аренды предусматривают дополнительные арендные платежи, которые основаны на изменениях в различных индексах.

При переходе, в отношении аренды, классифицируемой как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17, обязательства по аренде оценивались по приведенной стоимости оставшихся арендных платежей, дисконтированных по ставке заимствования Группы на 1 января 2019 года. Активы в форме права пользования оцениваются в сумме, равной обязательству по аренде, скорректированной на сумму любых предоплаченных или начисленных арендных платежей.

При применении МСФО (IFRS) 16 к договорам аренды, которые ранее классифицировались как операционная аренда в соответствии с МСФО (IAS) 17, Группа применила упрощение практического характера, позволяющее не признавать активы в форме права пользования и обязательства для договоров аренды со сроком аренды менее 12 месяцев.

(iii) *В качестве арендодателя*

Учетная политика, применяемая к Группе в качестве арендодателя, не отличается от учетной политики в соответствии с МСФО (IAS) 17. Однако, когда Группа является промежуточным арендодателем, субаренда классифицируется со ссылкой на право пользования активом, возникающим из основной аренды, не со ссылкой на базовый актив.

(iv) *Влияние на финансовую отчетность*

Влияние перехода на новые требования

При переходе на МСФО (IFRS) 16 Группа признала дополнительные активы в форме права пользования и дополнительные обязательства по аренде в равных суммах. Влияние при переходе на новые требования не существенно.

При оценке обязательств по аренде по договорам аренды, которые были классифицированы как операционная аренда, Группа дисконтировала арендные платежи с использованием своей ставки заимствования на 1 января 2019 года. Средневзвешенная применяемая ставка составляет 11%.

Влияние на отчетность за период

Влияние на отчетность за период было не существенным.

(c) *База для оценки*

Данная консолидированная финансовая отчетность подготовлена на основе исторической (первоначальной) стоимости, за исключением случаев, описанных в Основных положениях учетной политики, изложенных ниже.

(d) Функциональная валюта и валюта представления отчетности

При определении своей функциональной валюты Компания приняла во внимание валюту, которая в наибольшей степени влияет на цены осуществляемых ей операций по продаже алюминия и тот факт, что цены на мировых рынках формируются в долларах США. Руководство так же проанализировало, какая валюта наилучшим образом отражает соответствующие события и условия деятельности Компании.

На основании проведенного анализа руководство пришло к выводу, что функциональной валютой Компании является доллар США (далее долл. США).

Национальной валютой Российской Федерации является российский рубль (далее – рубль или руб.), и в этой же валюте представлена настоящая консолидированная финансовая отчетность.

Все числовые показатели, представленные в рублях, округлены до (ближайшего) миллиона, если не указано иное.

Финансовый результат и финансовое положение были переведены в валюту представления с использованием следующих процедур:

- активы и обязательства в каждом из представленных отчетов о финансовом положении переводятся по курсу закрытия на дату составления данного отчета о финансовом положении;
- доходы и расходы для каждого отчета о прибыли или убытке и прочем совокупном доходе переводятся по среднему обменному курсу валют за отчетный период; и
- все возникающие в результате перевода курсовые разницы признаются в составе прочего совокупного дохода.

(e) Использование расчетных оценок и профессиональных суждений

Подготовка консолидированной финансовой отчетности в соответствии с МСФО требует использования руководством профессиональных суждений, допущений и расчетных оценок, которые влияют на то, как применяются положения учетной политики и в каких суммах отражаются активы, обязательства, доходы и расходы. Фактические результаты могут отличаться от этих оценок.

Допущения и сделанные на их основе расчетные оценки регулярно анализируются на предмет необходимости их изменения. Изменения в расчетных оценках признаются в том отчетном периоде, когда эти оценки были пересмотрены, и во всех последующих периодах, затронутых указанными изменениями.

Информация о наиболее важных суждениях, сформированных в процессе применения положений учетной политики и оказавших наиболее значительное влияние на суммы, отраженные в консолидированной финансовой отчетности, представлена в следующих примечаниях:

- примечания 3 (e), 9 – основные средства;
- примечание 10 – займы, выданные связанным сторонам;
- примечание 13 – торговая и прочая дебиторская задолженность;
- примечание 19 – резервы.

3 Основные положения учетной политики

Положения учетной политики, описанные ниже, применялись последовательно во всех отчетных периодах, представленных в настоящей консолидированной финансовой отчетности, и являются единообразными для Группы.

(a) Принципы консолидации

(i) *Дочерние компании*

Дочерними являются предприятия, контролируемые Группой. Группа контролирует дочернее предприятие, когда Группа подвержена рискам, связанным с переменным доходом от участия в объекте инвестиций, или имеет права на получение такого дохода, и имеет возможность использовать свои полномочия в отношении данного предприятия с целью оказания влияния на величину этого дохода. Показатели финансовой отчетности дочерних предприятий отражаются в составе консолидированной финансовой отчетности с даты получения контроля до даты его прекращения.

(ii) *Операции, исключаемые при консолидации*

При подготовке консолидированной финансовой отчетности подлежат взаимоисключению операции и сальдо расчетов между членами Группы, а также любые суммы нереализованной прибыли или расходов, возникающих по операциям между ними. Нереализованная прибыль по операциям с объектами инвестиций, учитываемыми методом долевого участия, элиминируются за счет уменьшения стоимости инвестиции в пределах доли участия Группы в соответствующем объекте инвестиций. Нереализованные убытки элиминируются в том же порядке, что и нереализованная прибыль, но только в части не обесценившейся величины соответствующего (базового) актива.

(iii) *Приобретение бизнеса, находящегося под общим контролем*

Приобретение бизнеса, находящегося под общим контролем акционера, контролирующего Группу, учитываются в периоде, когда приобретение было совершено. Приобретенные активы и обязательства признаются по их прежней балансовой стоимости, отраженной в консолидированной финансовой отчетности Группы РУСАЛ. При этом приобретение основных средств учитывается по первоначальной стоимости и накопленной амортизации, и убытков от обесценения в развернутом виде. Разница между балансовой стоимостью активов и обязательств и уплаченным вознаграждением отражается непосредственно в составе капитала.

(b) Иностранная валюта

Операции в иностранной валюте

Операции в иностранной валюте пересчитываются в функциональную валюту Компании по обменным курсам на даты совершения этих операций.

Монетарные активы и обязательства, выраженные в иностранной валюте на отчетную дату, пересчитываются в функциональную валюту по обменному курсу, действующему на эту отчетную дату. Положительная или отрицательная курсовая разница по монетарным статьям представляет собой разницу между амортизированной стоимостью соответствующей статьи в функциональной валюте на начало отчетного периода, скорректированной на проценты, начисленные по эффективной ставке процента, и платежами за отчетный период, и

амортизированной стоимостью этой статьи в иностранной валюте, пересчитанной по обменному курсу на конец данного отчетного периода.

Немонетарные статьи, которые оцениваются исходя из первоначальной стоимости в иностранной валюте, пересчитываются по обменному курсу на дату совершения соответствующей операции.

Курсовые разницы, возникающие при пересчете, признаются в составе прибыли или убытка за период.

(с) Уставный капитал

(i) Обыкновенные акции

Обыкновенные акции классифицируются как капитал. Дополнительные затраты, непосредственно связанные с выпуском обыкновенных акций и опционов на акции, отражаются с учетом налогового эффекта как вычет из величины капитала.

(ii) Дивиденды объявленные

Дивиденды и налоги на дивиденды отражаются как обязательства в том периоде, в котором они объявлены и подлежат выплате в соответствии с законодательством.

(d) Основные средства

(i) Признание и оценка

Себестоимость основных средств по состоянию на 1 января 2011 года, т. е. дату перехода на МСФО, была определена с учетом даты перехода на МСФО Объединенной компании «РУСАЛ» и соответствующей стоимости, включенной в консолидированную МСФО отчетность Объединенной компании «РУСАЛ».

Объекты основных средств, приобретенные после 1 января 2011 года, отражаются по себестоимости за вычетом накопленных сумм амортизации и убытков от обесценения (за исключением земельных участков). В себестоимость включаются затраты, непосредственно связанные с приобретением соответствующего актива. В себестоимость активов, возведенных (построенных) собственными силами включаются затраты на материалы, прямые затраты на оплату труда, все другие затраты, непосредственно связанные с приведением активов в рабочее состояние для использования их по назначению, затраты на демонтаж и удаление активов и восстановление занимаемого ими участка, и капитализированные затраты по займам. Затраты на приобретение программного обеспечения, неразрывно связанного с функциональным назначением соответствующего оборудования, капитализируются в стоимости этого оборудования.

Когда отдельные компоненты, составляющие объект основных средств, имеют разный срок полезного использования, они учитываются как отдельные объекты (значительные компоненты) основных средств.

Любая сумма прибыли или убытка от выбытия объекта основных средств определяется посредством сравнения поступлений от его выбытия с его балансовой стоимостью и признается в нетто-величине по строке «прочие доходы» или «прочие расходы» в составе прибыли или убытка за период.

(ii) Последующие затраты

Последующие затраты увеличивают стоимость объекта основных средств только, если существует высокая вероятность того, что они приведут к получению Группой дополнительных экономических выгод в будущем.

Затраты, понесенные в связи с повседневным обслуживанием объекта основных средств, признаются в составе прибыли или убытка за период в момент их возникновения.

(iii) Амортизация

Объекты основных средств амортизируются с даты, когда они установлены и готовы к использованию, а для объектов основных средств, возведенных собственными силами – с момента завершения строительства объекта и его готовности к эксплуатации. Амортизация рассчитывается исходя из себестоимости актива за вычетом его остаточной стоимости.

Каждый компонент объекта основных средств амортизируется линейным методом на протяжении ожидаемого срока его полезного использования, поскольку именно такой метод наиболее точно отражает характер ожидаемого потребления будущих экономических выгод, заключенных в активе, и амортизационные отчисления включаются в состав прибыли или убытка за период. Арендованные активы амортизируются на протяжении наименьшего из двух сроков: срока аренды и срока полезного использования активов, за исключением случаев, когда у Группы имеется обоснованная уверенность в том, что к ней перейдет право собственности на соответствующие активы в конце срока их аренды. Земельные участки не амортизируются.

Ожидаемые сроки полезного использования основных средств в отчетном и сравнительном периодах были следующими:

- здания и сооружения 5-60 лет;
- машины и оборудование 5-40 лет;
- электролизеры 4-15 лет;
- прочие 1-20 лет.

Методы амортизации, ожидаемые сроки полезного использования и остаточная стоимость основных средств анализируются по состоянию на дату окончания каждого финансового года, и корректируются в случае необходимости.

(iv) Обесценение

Согласно учетной политике Группы, каждый актив или единица, генерирующая потоки денежных средств, анализируется на каждую отчетную дату для выявления признаков их возможного обесценения. При наличии таких признаков рассчитывается величина возмещаемой суммы соответствующего актива и при превышении балансовой суммы над возмещаемой суммой признается убыток от обесценения на величину превышения. Возмещаемая величина актива или денежно генерирующей группы активов определяется по наибольшей из справедливой стоимости за вычетом затрат на продажу или ценности использования этого актива (единицы).

Справедливая стоимость определяется как величина, которая была бы получена при реализации актива на рыночных условиях при добровольной сделке между осведомленными сторонами, обычно определяемая как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, которые предполагается получать при непрерывном использовании актива, включая проекты по расширению и его конечное выбытие.

Ценность использования также обычно определяется как приведенная стоимость будущих потоков денежных средств, но только тех из них, которые предполагается получать от непрерывного использования актива в его текущем виде и от конечного выбытия. Приведенные стоимости определяются путем использования ставки дисконтирования до вычета налогов, отражающей текущую рыночную оценку влияния изменения стоимости денег с течением времени и риски, присущие данному активу. Оценки будущих денежных потоков основываются на ожидаемых уровнях производства и реализации, товарных ценах (текущие

и исторические цены, ценовые тенденции и связанные с этим факторы), операционных издержках, затратах на рекультивацию и будущих капитальных расходах.

(е) Финансовые инструменты

(i) Признание и первоначальная оценка

Торговая дебиторская задолженность и выпущенные долговые ценные бумаги первоначально признаются в момент их возникновения. Все прочие финансовые активы и обязательства первоначально признаются, когда Группа вступает в договорные отношения, предметом которых являются указанные инструменты.

Финансовый актив (если это не торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования) или финансовое обязательство первоначально оценивается по справедливой стоимости, а для объекта учета, оцениваемого не по справедливой стоимости через прибыль или убыток, плюс сумма затрат по сделке, которые напрямую относятся к его приобретению или выпуску. Торговая дебиторская задолженность, которая не содержит значительного компонента финансирования, первоначально оценивается по цене сделки.

(ii) Классификация и последующая оценка

Финансовые активы

При первоначальном признании финансовый актив классифицируется как оцениваемый: по амортизированной стоимости, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долговых инструментов, по справедливой стоимости через прочий совокупный доход – для долевого инструмента, либо по справедливой стоимости через прибыль или убыток.

Финансовые активы реклассифицируются после их первоначального признания, только если Группа изменяет бизнес-модель управления финансовыми активами, и в этом случае все финансовые активы, на которые оказано влияние, реклассифицируются в первый день первого отчетного периода, следующего за изменением бизнес-модели.

Финансовый актив оценивается по амортизированной стоимости только в случае, если он отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирован по усмотрению Группы как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, целью которой является удержание активов для получения предусмотренных договором денежных потоков, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

Инвестиция в долговой инструмент оценивается по справедливой стоимости через прочий совокупный доход только в случае, если она отвечает обоим нижеследующим условиям и не классифицирована по усмотрению Группы как оцениваемая по справедливой стоимости через прибыль или убыток:

- он удерживается в рамках бизнес-модели, цель которой достигается как путем получения предусмотренных договором денежных потоков, так и путем продажи финансовых активов, и
- его договорные условия предусматривают возникновение в установленные сроки денежных потоков, которые представляют собой выплату исключительно основной суммы и процентов на непогашенную часть основной суммы.

При первоначальном признании инвестиций в долевого инструмента, не предназначенные для торговли, Группа может по собственному усмотрению принять решение, без права его последующей отмены, представлять последующие изменения их справедливой стоимости в

составе прочего совокупного дохода. Данный выбор производится для каждой инвестиции в отдельности.

Все финансовые активы, которые не отвечают критериям для их оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как описано выше, оцениваются по справедливой стоимости через прибыль или убыток. При первоначальном признании Группа может по собственному усмотрению классифицировать, без права последующей реклассификации, финансовый актив, который отвечает критериям для оценки по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, как оцениваемый по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если это позволит устранить или значительно уменьшить учетное несоответствие, которое иначе возникло бы.

Финансовые обязательства

Финансовые обязательства классифицируются как оцениваемые по амортизированной стоимости или по справедливой стоимости через прибыль или убыток. Финансовое обязательство классифицируется как оцениваемое по справедливой стоимости через прибыль или убыток, если оно классифицируется как предназначенное для торговли, это производный инструмент, или оно классифицируется так организацией по собственному усмотрению при первоначальном признании. Финансовые обязательства, оцениваемые по справедливой стоимости через прибыль или убыток, оцениваются по справедливой стоимости, и нетто-величины прибыли и убытка, включая любой процентный расход, признаются в составе прибыли или убытка. Прочие финансовые обязательства впоследствии оцениваются по амортизированной стоимости с использованием метода эффективной процентной ставки. Процентный расход и положительные и отрицательные курсовые разницы признаются в составе прибыли или убытка. Любая прибыль или убыток, возникающие при прекращении признания, также признаются в составе прибыли или убытка.

(iii) Модификация условий финансовых активов и финансовых обязательств

Финансовые активы

Если условия финансового актива изменяются, Группа оценивает, отличаются ли значительно потоки денежных средств по такому модифицированному активу. Если потоки денежных средств отличаются значительно («значительная модификация условий»), то считается, что права на предусмотренные договором потоки денежных средств по первоначальному финансовому активу истекли. В этом случае признание первоначального финансового актива прекращается и новый финансовый актив признается в учете по справедливой стоимости.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда его условия изменяются таким образом, что величина потоков денежных средств по модифицированному обязательству значительно меняется. В этом случае новое финансовое обязательство с модифицированными условиями признается по справедливой стоимости. Разница между балансовой стоимостью прежнего финансового обязательства и стоимостью нового финансового обязательства с модифицированными условиями признается в составе прибыли или убытка.

(iv) Прекращение признания

Финансовые активы

Группа прекращает признание финансового актива в тот момент, когда она теряет предусмотренные договором права на потоки денежных средств по данному финансовому активу, либо когда она передает права на получение предусмотренных договором потоков денежных средств в результате осуществления сделки, в которой другой стороне передаются практически все риски и выгоды, связанные с правом собственности на этот финансовый актив, или в которой Группа ни передает, ни сохраняет существенную часть всех рисков и

выгод, связанных с правом собственности на этот финансовый актив, но не сохраняет контроль над финансовым активом.

Группа заключает сделки, по условиям которых передает признанные в отчете о финансовом положении активы, но при этом сохраняет за собой все или практически все риски и выгоды, вытекающие из права собственности на переданные активы. В этих случаях признание переданных активов не прекращается.

Финансовые обязательства

Группа прекращает признание финансового обязательства, когда договорные обязательства по нему исполняются, аннулируются или прекращаются. Группа также прекращает признание финансового обязательства, когда его условия модифицируются и величина денежных потоков по такому модифицированному обязательству существенно отличается, и в возникающее этом случае новое финансовое обязательство, основанное на модифицированных условиях, признается по справедливой стоимости.

При прекращении признания финансового обязательства разница между погашенной балансовой стоимостью и уплаченным возмещением (включая любые переданные неденежные активы или принятые на себя обязательства) признается в составе прибыли или убытка.

(v) Обесценение непроемких финансовых активов

Группа признает оценочные резервы под убытки в отношении ожидаемых кредитных убытков (ОКУ) по:

- финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости;
- инвестициям в долговые инструменты, оцениваемым по справедливой стоимости через прочий совокупный доход.

В соответствии с МСФО (IFRS) 9 резервы под обесценение оцениваются одним из следующих двух способов:

- *12-месячные ОКУ*: это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие событий дефолта, возможных в течение 12 месяцев после отчетной даты; и
- *ОКУ за весь срок*: это ожидаемые кредитные убытки, возникающие вследствие всех возможных событий дефолта на протяжении всего ожидаемого срока действия финансового инструмента.

Оценка ОКУ за весь срок применяется, если кредитный риск по финансовому активу на отчетную дату значительно увеличился с момента первоначального признания. В противном случае применяется оценка ОКУ за 12 месяцев после отчетной даты. Группа делает исключение только для остатков денежных средств на банковских счетах, поскольку их кредитный риск практически не меняется с момента первоначального признания. Группа выбрала в качестве своей учетной политики для торговой дебиторской задолженности подход оценки ожидаемых кредитных убытков за весь срок.

При оценке, имело ли место значительное повышение кредитного риска по финансовому активу с момента первоначального признания, и при оценке ожидаемых кредитных убытков, Группа анализирует обоснованную и подтверждаемую информацию, которая уместна и доступна без чрезмерных затрат или усилий. Это включает как количественную, так и качественную информацию, и анализ, основанный на историческом опыте Группы и оценке кредитного качества, проведенной с учетом всех доступных сведений, и включает прогнозную информацию.

Группа делает допущение, что кредитный риск по финансовому активу значительно повысился, если он просрочен более, чем на 30 дней.

Финансовый актив относится Группой к финансовым активам, по которым наступило событие дефолта в случае, маловероятно, что заемщик погасит свои кредитные обязательства перед Группой в полном объеме или финансовый актив просрочен более, чем на 90 дней.

Максимальный период рассматривается, когда ОКУ оцениваются за максимальный предусмотренный договором период, на протяжении которого Группа подвержена кредитному риску.

Ожидаемые кредитные убытки представляют собой расчетную оценку, взвешенную с учетом вероятности, кредитных убытков. Кредитные убытки оцениваются как приведенная стоимость всех ожидаемых недополучений денежных средств (т.е. разница между денежными потоками, причитающимися Группе в соответствии с договором, и денежными потоками, которые Группа ожидает получить).

На каждую отчетную дату Группа оценивает финансовые активы, отражаемые по амортизированной стоимости, и долговые ценные бумаги, отражаемые по справедливой стоимости через прочий совокупный доход, на предмет кредитного обесценения. Финансовый актив является «кредитно-обесцененным», когда происходит одно или несколько событий, которые оказывают негативное влияние на расчетные будущие денежные потоки по такому финансовому активу.

Оценочные резервы под убытки по финансовым активам, оцениваемым по амортизированной стоимости, вычитаются из валовой балансовой стоимости данных активов.

Займы выданные

ОКУ оцениваются исходя из кредитных рейтингов заемщиков. Для заемщиков, входящих в одну группу, используется рейтинг материнской компании.

Торговая и прочая дебиторская задолженность

Информация о размерах активов, подверженных кредитному риску, и ОКУ для торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в Примечании 21.

Денежные средства и их эквиваленты

ОКУ оценивается, исходя из кредитных рейтингов банков и финансовых институтов, в которых размещены денежные средства Группы и их эквиваленты. Полагаясь на кредитные рейтинги контрагентов, Группа считает, что ее денежные средства и их эквиваленты подвержены малому риску.

(f) Запасы

Запасы отражаются по наименьшей из двух величин: себестоимости или чистой цене продажи. Себестоимость запасов определяется на основе средневзвешенной стоимости и в нее включаются затраты на приобретение запасов, затраты на производство или переработку и прочие затраты на доставку запасов до их настоящего местоположения и приведения их в соответствующее состояние. Применительно к запасам собственного производства и незавершенного производства, в себестоимость также включается соответствующая доля производственных накладных расходов, рассчитываемая исходя из нормальной загрузки производственных мощностей Компании.

Чистая цена продажи представляет собой предполагаемую (расчетную) цену продажи запасов в ходе обычной деятельности Компании, за вычетом расчетных затрат на завершение производства запасов и на их продажу.

В состав незавершенного производства включены затраты по договорам переработки, связанные с будущей деятельностью по данным договорам и не принятые заказчиком на отчетную дату.

(g) Вознаграждения работникам**(i) Пенсионные планы с установленными выплатами и другие планы вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности**

Чистые обязательства Группы по пенсионным планам с установленными выплатами и другим планам вознаграждения работникам по окончании трудовой деятельности рассчитываются отдельно по каждому плану путем оценки сумм будущих выплат, право на которые работники заработали в текущем и прошлом периодах. Определенные таким образом суммы дисконтируются до их приведенной величины, и справедливая стоимость любых активов плана вычитается. Ставка дисконтирования представляет собой доходность на отчетную дату по государственным облигациям, сроки погашения которых практически совпадают со сроками погашения обязательств Группы. Данные расчеты производятся с применением метода прогнозируемой условной единицы накопления будущих выплат.

Когда в результате проведенных расчетов для Группы получается потенциальный актив, признанный актив ограничивается приведенной (дисконтированной) величиной экономических выгод, доступных в форме будущего возврата средств из соответствующего плана, либо в форме снижения сумм будущих взносов в этот план. При расчете приведенной (дисконтированной) величины экономических выгод учитываются все требования по обеспечению минимальной суммы финансирования, применимые к любому из планов Группы. Экономическая выгода считается доступной Группе, если Группа может ее реализовать в течение срока действия соответствующего плана или при осуществлении окончательных расчетов по обязательствам плана.

Переоценки чистого обязательства плана с установленными выплатами, включающие актуарные прибыли и убытки, признаются Группой немедленно в составе прочего совокупного дохода. Группа определяет чистую величину процентных расходов на чистое обязательство плана за период путем применения ставки дисконтирования, используемой для оценки обязательства плана с установленными выплатами на начало годового периода, к чистому обязательству плана на эту дату с учетом каких-либо изменений чистого обязательства плана за период в результате взносов и выплат. Чистая величина процентов и прочие расходы, относящиеся к планам с установленными выплатами, признаются в составе прибыли или убытка.

В случае изменения выплат в рамках плана или его секвестра, возникшее изменение в выплатах, относящееся к услугам прошлых периодов, или прибыль или убыток от секвестра признаются немедленно в составе прибыли или убытка. Группа признает прибыль или убыток от расчета по обязательствам плана, когда этот расчет происходит.

(ii) Зарплата, ежегодные бонусы, оплачиваемый ежегодный отпуск и неденежные вознаграждения

Расходы на оплату труда, ежегодные бонусы, оплачиваемый ежегодный отпуск и не денежные вознаграждения отражаются в том отчетном периоде, в котором они были заработаны. В случае, если платежи и расчеты по вознаграждениям отложены и это имеет существенный эффект на отчетность, суммы вознаграждений отражаются по приведенной (дисконтированной) стоимости.

(h) Резервы

Резерв признается в том случае, если в результате прошлого события у Группы возникло правовое обязательство или обязательство, обусловленное сложившейся практикой, величину которого можно надежно оценить, и вероятен отток экономических выгод для урегулирования данного обязательства. Величина резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков по доналоговой ставке, которая отражает текущие рыночные оценки временной стоимости денег и рисков, присущих данному

обязательству. Суммы, отражающие амортизацию дисконта, признаются в качестве финансовых расходов.

Восстановление окружающей среды и переселение жителей из санитарно-защитной зоны завода

Деятельность Группы, связанная с переработкой сырья и производством продукции, может привести к возникновению обязательств по восстановлению окружающей среды и рекультивации земель, а также по переселению жителей из санитарно-защитной зоны завода. Работы по восстановлению окружающей среды, рекультивации земель и переселению могут включать вывод из эксплуатации и демонтаж оборудования, вывоз или переработку отходов, очистку земель, возведение зданий и проведение иных подобных мероприятий. Объемы работ и связанные с ними расходы зависят от требований действующего законодательства и их интерпретации соответствующими регулирующими органами.

Резервы признаются тогда, когда у Группы имеются юридические или вытекающие из практики обязательства, возникшие в результате прошлых событий, существует вероятность того, что для погашения этого обязательства потребуется выбытие ресурсов Группы, и оценка величины обязательства может быть произведена разумно.

Сумма, признанная в качестве резерва, является наилучшей оценкой величины ресурсов, необходимых для погашения обязательства на отчетную дату, учитывая риски и неопределенности, сопровождающие обязательство. Сумма резерва определяется путем дисконтирования ожидаемых денежных потоков, в случае существенности, используя коэффициент дисконтирования до налогообложения, который отражает текущую рыночную оценку временной стоимости денег, а также, если применимо, специфичные риски, связанные с обязательством.

(i) Договоры финансовой гарантии

По договору финансовой гарантии эмитент обязан произвести держателю инструмента определенные выплаты с целью возмещения убытка, понесенного им в связи с тем, что определенный должник не в состоянии совершить платеж в установленный срок в соответствии с первоначальными или пересмотренными условиями долгового инструмента.

Группа считает, что заключенные ею договоры финансовой гарантии, призванные гарантировать задолженность связанных сторон, представляют собой договоры страхования, и учитывают их как таковые. В соответствии с этим подходом Группа отражает договор гарантии как условное обязательство до тех пор, пока не станет вероятным, что от Группы потребуется выплата по соответствующей гарантии.

(j) Выручка

Группа получает выручку в основном от оказания услуг по переработке давальческого сырья и услуг по продаже электроэнергии, а также от продажи товаров (см. Примечание 4).

(i) Продажа товаров

Группа реализует первичный алюминий и его сплавы, а также прочие товары. Выручка от продажи товаров признается в момент перехода к покупателю контроля над товаром. Покупатель получает контроль над товарами, в основном, в пункте его отгрузки. Большая часть договоров реализации товара предполагает предоплату.

(ii) Оказание услуг по переработке

Группа оказывает услуги переработки давальческого сырья.

Заказчик получает и потребляет выгоды от результатов переработки давальческого сырья после того, как товар был произведен. Контроль за производственным процессом полностью осуществляется Компанией. Процесс производства является непрерывным и затратным в сравнении со стоимостью давальческого сырья. Срок исполнения составляет меньше 1 месяца.

Часть договоров предполагает стопроцентную предоплату. Другие договоры содержат условие отсрочки платежа на срок до 240 дней, что может подразумевать наличие существенного компонента финансирования. В качестве упрощения практического характера Компания не корректирует обещанную сумму возмещения с учетом влияния значительного компонента финансирования, так как в момент заключения договора Компания ожидает, что период между передачей Компанией обещанной услуги покупателю и оплатой покупателем такой услуги составит не более одного года.

Выручка от услуг переработки признается в момент передачи покупателю изготовленной продукции.

(k) Прочие расходы

Социальные расходы

Когда взносы Группы в социальные программы направлены на благо общества в целом, а не ограничиваются выплатами в пользу работников Группы, они признаются в составе прибыли или убытка за период по мере их осуществления.

(l) Финансовые доходы и расходы

В состав финансовых доходов включаются процентные доходы по инвестированным средствам, изменение справедливой стоимости финансовых инструментов по дериватам и дисконт по резервам.

В состав финансовых расходов включаются проценты по облигациям, кредитам и займам, изменение справедливой стоимости финансовых инструментов по дериватам и амортизация дисконта по резервам.

Затраты по займам, которые не имеют непосредственного отношения к приобретению, строительству или производству актива, отвечающего определенным требованиям (или «квалифицируемого актива»), признаются в составе прибыли или убытка за период с использованием метода эффективной ставки процента.

Прибыли и убытки от изменения обменных курсов иностранных валют отражаются в нетто-величине как финансовый доход или финансовый расход, в зависимости от того, является ли эта нетто-величина положительной или отрицательной.

(m) Налог на прибыль

Расход по налогу на прибыль включает в себя налог на прибыль текущего периода и отложенный налог. Текущий и отложенный налоги на прибыль отражаются в составе прибыли или убытка за период за исключением той их части, которая относится к сделке по объединению бизнеса или к операциям, признаваемым непосредственно в составе собственного капитала или в составе прочей совокупной прибыли.

Текущий налог на прибыль представляет собой сумму налога, подлежащую уплате или получению в отношении налогооблагаемой прибыли или налогового убытка за год, рассчитанных на основе действующих или по существу введенных в действие по состоянию

на отчетную дату налоговых ставок, а также все корректировки величины обязательства по уплате налога на прибыль за прошлые годы.

Отложенный налог отражается методом балансовых обязательств в отношении временных разниц, возникающих между балансовой стоимостью активов и обязательств, определяемой для целей их отражения в финансовой отчетности, и их налоговой базой. Отложенный налог не признается в отношении временных разниц, возникающих при первоначальном признании активов и обязательств в результате осуществления сделки, не являющейся сделкой по объединению бизнеса, и которая не влияет ни на бухгалтерскую, ни на налогооблагаемую прибыль или налоговый убыток.

Величина отложенного налога определяется исходя из налоговых ставок, которые будут применяться в будущем, в момент восстановления временных разниц, основываясь на действующих или по существу введенных в действие законах по состоянию на отчетную дату.

Отложенные налоговые активы и обязательства взаимозачитываются в том случае, если имеется законное право зачитывать друг против друга суммы активов и обязательств по текущему налогу на прибыль, и они имеют отношение к налогу на прибыль, взимаемому одним и тем же налоговым органом с одного и того же налогооблагаемого предприятия.

Отложенный налоговый актив признается в отношении неиспользованных налоговых убытков, налоговых кредитов и вычитаемы временных разниц только в той мере, в какой существует высокая вероятность получения налогооблагаемой прибыли, против которой они могут быть реализованы. Величина отложенных налоговых активов анализируется по состоянию на каждую отчетную дату и снижается в той части, в которой реализация соответствующих налоговых выгод более не является вероятной.

(п) Операционные сегменты

Группа оценивает свою деятельность и принимает инвестиционные и стратегические решения на основании анализа прибыльности Группы в целом в рамках одного операционного сегмента.

Деятельность операционного сегмента включает производство и реализацию алюминия первичного и сплавов, а также оказание услуг по переработке давальческого сырья в алюминий первичный и сплавы, что составляет 99% от общей выручки. Информация в разрезе географических областей, исходя из расположения рынков сбыта, указана в примечании 4.

4 Выручка

Ниже представлена информация о выручке от договоров с покупателями, которая детализирована по основным типам, основным покупателям и основным географическим рынкам.

Выручка от договоров с покупателями млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019	2018
Выручка от реализации и перепродажи первичного алюминия и сплавов	4 442	7 339
<i>третьи стороны</i>	3 489	6 108
<i>компаний, находящихся под общим контролем</i>	921	1 152
<i>компаний, оказывающие существенное влияние</i>	32	79
Выручка от оказанных услуг по переработке первичного алюминия и вторичных алюминиевых сплавов	97 800	89 893
<i>материнская компания</i>	62 675	51 753
<i>компаний, находящихся под общим контролем</i>	35 125	38 140
Выручка от реализации прочей продукции	1 800	1 632
<i>компаний, находящихся под общим контролем</i>	1 115	1 306
<i>третьи стороны</i>	685	326
Итого выручка от договоров с покупателями	104 042	98 864

Выручка от реализации прочей продукции представлена за вычетом эквивалентного объема электрической энергии, приобретенной на оптовом рынке для обеспечения закупок по свободным двусторонним договорам на общую сумму 17 141 млн руб. за 2019 год (за 2018 год: 19 004 млн руб.).

В 2019 году основными покупателями Группы являются материнская компания и связанная сторона под общим контролем, совокупные продажи которым составили 94% от общей выручки (в 2018 году: материнская компания и связанная сторона под общим контролем - 91%).

В 2019 году 66% от общего объема выручки составила реализация товаров и услуг в Российской Федерации (в 2018 году: 61%), 34% - в Европе и США (в 2018 году: 38%), 0% - в странах СНГ (в 2018 году: 1%).

Информация, представленная в разрезе географических областей, структурирована таким образом, что выручка показана, исходя из расположения рынков сбыта (конечных покупателей).

5 Прочие операционные доходы/(расходы), нетто

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019	2018
Прочие операционные доходы, нетто	297	48
Восстановление резерва/(начисление) по торговой и прочей дебиторской задолженности	215	(32)
Восстановление резерва от обесценения основных средств	46	13
Убыток от выбытия основных средств	(50)	(104)
Расходы на благотворительность	(62)	(89)
Расходы в социальной сфере	(107)	(71)
	339	(235)

6 Расходы на вознаграждение работникам

млн руб.	Прим.	Год, закончившийся 31 декабря	
		2019	2018
Оплата труда персонала		4 993	4 112
Страховые взносы		1 713	1 509
Расходы по планам с установленными выплатами	19	41	29
		6 747	5 650

7 Финансовые доходы и расходы

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019	2018
Финансовые доходы		
Процентные доходы по банковским счетам и депозитам	207	80
Процентные доходы по займам, выданным связанным сторонам – <i>материнской компании</i>	275	346
<i>компаниям, находящимся под общим контролем</i>	1 536	699
Восстановление резервов	-	15
Прибыль по курсовым разницам	-	1 572
	2 018	2 712

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019	2018
Финансовые расходы		
Процентные расходы по банковским кредитам и облигациям	(3 880)	(2 464)
Убыток по курсовым разницам	(1 268)	-
Амортизация дисконта по пенсионным обязательствам	(25)	(29)
Амортизация дисконта по резервам	(75)	-
	(5 248)	(2 493)

8 Расход по налогу на прибыль

Применимая налоговая ставка для Группы составляет 20%, которая представляет собой ставку налога на прибыль российских компаний.

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019	2018
Начисление текущего налога		
Начисление налога за отчетный год	893	212
Корректировки в отношении предшествующих лет	14	247
	907	459
Отложенный налог		
Возникновение и восстановление временных разниц	(239)	(32)
Фактический расход по налогу на прибыль	668	427

Сверка эффективной ставки налога:

	Год, закончившийся 31 декабря			
	2019		2018	
	млн руб.	%	млн руб.	%
Прибыль до налогообложения	1 545	100	1 670	100
Налог на прибыль, рассчитанный по ставке местонахождения Группы	309	20	334	20
Корректировки в отношении предшествующих лет	14	1	247	15
Прочие расходы/(доходы), не признаваемые для целей налогообложения	345	22	(154)	(9)
Фактический расход по налогу на прибыль	668	43	427	26

9

Основные средства

млн руб.	Земля и здания	Машины и оборудование	Электро- лизеры	Прочие	Незавер- шенное строи- тельство	Итого
Балансовая стоимость						
Остаток на 1 января 2018 года	38 269	35 861	51 261	536	4 349	130 276
Поступления	1	246	2 653	-	2 267	5 167
Выбытия	(159)	(440)	-	(26)	(9)	(634)
Перемещения	970	2 217	454	1	(3 642)	-
Влияние изменения обменных курсов валют	7 974	7 609	10 899	108	747	27 337
Остаток на 31 декабря 2018 года	47 055	45 493	65 267	619	3 712	162 146
Остаток на 1 января 2019 года	47 055	45 493	65 267	619	3 712	162 146
Поступления	1	484	3 575	-	4 621	8 681
Выбытия	(8)	(512)	-	(2)	(1)	(523)
Перемещения	535	1 594	773	4	(2 906)	-
Влияние изменения обменных курсов валют	(5 147)	(5 022)	(7 297)	(84)	(479)	(18 029)
Остаток на 31 декабря 2019 года	42 436	42 037	62 318	537	4 947	152 275
Амортизация и убытки от обесценения						
Остаток на 1 января 2018 года	17 231	26 801	44 947	422	701	90 102
Амортизация за отчетный год	1 299	2 210	3 552	6	-	7 067
Восстановление ранее признанного обесценения	(4)	(9)	-	-	-	(13)
Выбытия	(51)	(358)	-	(5)	-	(414)
Влияние изменения обменных курсов валют	3 686	5 722	9 646	87	144	19 285
Остаток на 31 декабря 2018 года	22 161	34 366	58 145	510	845	116 027
Остаток на 1 января 2019 года	22 161	34 366	58 145	510	845	116 027
Амортизация за отчетный год	1 377	2 367	3 502	5	-	7 251
Восстановление ранее признанного обесценения	-	(3)	-	-	(43)	(46)
Выбытия	(3)	(448)	-	(2)	-	(453)
Влияние изменения обменных курсов валют	(2 473)	(3 826)	(6 486)	(55)	(90)	(12 930)
Остаток на 31 декабря 2019 года	21 062	32 456	55 161	458	712	109 849
Остаточная стоимость						
На 31 декабря 2018 года	24 894	11 127	7 122	109	2 867	46 119
На 31 декабря 2019 года	21 374	9 581	7 157	79	4 235	42 426

Амортизационные отчисления в размере 6 962 млн руб. были отражены в составе себестоимости продаж (за 2018 год: 6 609 млн руб.), 21 млн руб. – в составе коммерческих расходов (за 2018 год: 20 млн руб.) и 84 млн руб. – в составе административных расходов (за 2018 год: 99 млн руб.).

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года у Группы не было объектов основных средств, которые служили залоговым обеспечением по кредитным обязательствам Группы и компаний, находящихся под общим контролем.

Основные средства на стадии строительства

В состав незавершенного строительства по состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года включены авансы поставщикам основных средств в сумме 620 млн руб. и 384 млн руб., соответственно.

Тестирование основных средств на обесценение

По состоянию 31 декабря 2019 года руководство Компании провело анализ балансовой стоимости нефинансовых активов на предмет наличия индикаторов обесценения. Признаков обесценения обнаружено не было. Однако руководство Группы выделило некоторые отдельные активы, по которым потребовалось восстановление ранее созданного резерва на сумму 46 млн руб. на 31 декабря 2019 года (13 млн руб. на 31 декабря 2018 года).

10 Займы, выданные связанным сторонам

млн руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Краткосрочные займы связанным сторонам:		
<i>материнской компании</i>	21 147	54
<i>компаниям, находящимся под общим контролем</i>	34 960	9 326
	56 107	9 380

Группа выдает займы материнской компании и связанным сторонам, находящимся под общим контролем. Процентная ставка по выданным займам на 31 декабря 2019 года составила MIACR – 2-7 дней (на 31 декабря 2018 года: MIACR – 2-7 дней).

Займы, выданные компаниям, находящимся под общим контролем на 31 декабря 2019 года представлены займами пяти компаниям на общую сумму 34 960 млн руб., (на 31 декабря 2018 года: представлены займами трем компаниям на общую сумму 9 326 млн руб.).

Займы, выданные компаниям, находящимся под общим контролем, являются займами до востребования.

По состоянию на отчетную дату и на 1 января 2019 года ожидаемые кредитные убытки по МСФО (IFRS) 9 были оценены как несущественные (примечание 21).

11 Отложенные налоговые активы и обязательства

(а) Признанные отложенные налоговые активы и обязательства

Отложенные налоговые активы и обязательства относятся к следующим временным разницам:

млн руб.	Активы		Обязательства		Нетто	
	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2019	31 декабря 2018	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Основные средства	-	-	(5 966)	(6 758)	(5 966)	(6 758)
Запасы	10	-	-	(136)	10	(136)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	1	35	(6)	-	(5)	35
Торговая и прочая кредиторская задолженность	62	-	(8)	(3)	54	(3)
Прочее	89	81	-	(4)	89	77
Чистые отложенные налоговые активы/(обязательства)	162	116	(5 980)	(6 901)	(5 818)	(6 785)

(b) Движение отложенных налоговых активов и обязательств в течение года

млн руб.	1 января 2018	Отражено в составе прибыли или убытка	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2018
Основные средства	(5 838)	254	(1 174)	(6 758)
Запасы	59	(187)	(8)	(136)
Торговая и прочая дебиторская задолженность	34	(7)	8	35
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(2)	-	(1)	(3)
Прочее	92	(28)	13	77
Итого	(5 655)	32	(1 162)	(6 785)

млн руб.	1 января 2019	Отражено в составе прибыли или убытка	Влияние изменений обменных курсов валют	31 декабря 2019
Основные средства	(6 758)	59	733	(5 966)
Запасы	(136)	137	9	10
Торговая и прочая дебиторская задолженность	35	(37)	(3)	(5)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(3)	60	(3)	54
Прочее	77	20	(8)	89
Итого	(6 785)	239	728	(5 818)

(с) Движение текущего налога на прибыль

млн руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Задолженность/(переплата) по налогу на прибыль на начало года	144	(37)
Начисление налога на прибыль за год	893	212
Корректировка в отношении предшествующих лет	14	247
Налог на прибыль уплаченный	(1 093)	(329)
Влияние изменения обменных курсов валют	(1)	51
(Переплата)/задолженность по налогу на прибыль на конец года	(43)	144

12 Запасы

млн руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Сырье и расходные материалы	2 782	4 244
Незавершенное производство	10 747	13 541
Готовая продукция и товары для перепродажи	291	135
	13 820	17 920
Резерв под обесценение запасов	(7)	(27)
	13 813	17 893

Расшифровка суммы запасов, отраженной в расходах:

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019	2018
Величина запасов, признанная в качестве расходов	87 476	85 957
	87 476	85 957

13 Торговая и прочая дебиторская задолженность

млн руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Торговая дебиторская задолженность компаний, находящихся под общим контролем	13 028	1 996
Торговая дебиторская задолженность третьих сторон	106	2 314
Резерв под обесценение торговой дебиторской задолженности	(90)	(126)
Чистая торговая дебиторская задолженность	13 044	4 184
Проценты, начисленные по займам, выданным компаниям, находящимся под общим контролем	362	107
Прочая дебиторская задолженность компаний, находящихся под общим контролем	160	203
Прочая дебиторская задолженность третьих сторон	356	410
Резерв под обесценение прочей дебиторской задолженности	(54)	(229)
Чистая прочая дебиторская задолженность	824	491
Авансы, выданные компаниям, находящимся под общим контролем	4 779	510
Авансы, выданные третьим сторонам	491	482
Авансовые платежи по прочим налогам	134	1 685
Авансовые платежи по налогу на прибыль	43	-
НДС к возмещению	604	1 034
	19 919	8 386

По состоянию на 31 декабря 2019 года сумма дебиторской задолженности в размере 4 823 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 1 143 млн руб.) относится к остаткам по операциям с компаниями, находящимися под общим контролем, с использованием комиссионных договоров.

Информация о подверженности Группы кредитному и валютному рискам, и об убытках от обесценения торговой и прочей дебиторской задолженности, раскрыта в примечании 21.

14 Денежные средства и их эквиваленты

млн руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Остатки на банковских счетах	34	13
Денежные средства и их эквиваленты в консолидированном отчете о финансовом положении и консолидированном отчете о движении денежных средств	34	13

Информация о подверженности Группы процентному риску и анализ чувствительности в отношении финансовых активов и обязательств раскрыты в примечании 21.

15 Капитал и резервы

(a) Уставный и добавочный капитал

Количество акций, если не указано иное

	Обыкновенные акции	
	2019	2018
Разрешенные к выпуску акции	5 505 305	5 505 305
Выпущены за денежные средства	5 505 305	5 505 305
Номинальная стоимость	0,2 руб.	0,2 руб.
В обращении на начало года	5 505 305	5 505 305
В обращении на конец года, полностью оплаченные	5 505 305	5 505 305

Обыкновенные акции

Держатели обыкновенных акций имеют право на получение дивидендов, объявляемых время от времени, а также имеют право голосовать на собраниях акционеров Компании исходя из правила «одна акция – один голос».

(b) Дивиденды

В 2019 году начисленных и выплаченных в пользу акционеров дивидендов не было (в 2018 году начисленных и выплаченных в пользу акционеров дивидендов не было).

(c) Резерв курсовых разниц при пересчете из других валют

В данный резерв включаются все курсовые разницы, возникающие при пересчете показателей финансовой отчетности в валюту представления.

(d) Добавочный капитал

Добавочный капитал представляет собой разницу между балансовой стоимостью приобретенных активов и уплаченным вознаграждением в рамках сделки по приобретению бизнеса под общим контролем.

В результате изменения денежных потоков по долговым обязательствам перед компаниями, находящимися под общим контролем, вызванных снижением ставки процента, было признано увеличение дополнительного капитала на сумму 1 725 млн рублей.

16 Прибыль на акцию

Показатель базовой прибыли на акцию за 2019 год был рассчитан на основе прибыли, причитающейся держателям обыкновенных акций, в размере 877 млн руб. (в 2018 году: прибыли: 1 243 млн руб.) и средневзвешенного количества находящихся в обращении обыкновенных акций, которое составило 5 505 305 акций (в 2018 году: 5 505 305 акций). Компания не имеет потенциальных обыкновенных акций, имеющих разводняющий эффект.

17 Кредиты и займы

В данном примечании представлена информация об условиях соответствующих соглашений по процентным займам и кредитам Группы, оцениваемым по амортизированной стоимости. Более подробная информация о подверженности Группы риску изменения процентной ставки, валютному риску и риску ликвидности представлена в примечании 21.

млн руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Краткосрочные обязательства		
Необеспеченные банковские кредиты	6 191	-
Необеспеченные займы от связанных сторон	495	1 553
Начисленные проценты	21	8
	6 707	1 561

Условия погашения долга и график платежей

Условия и сроки платежей по непогашенным кредитам и займам были следующими:

Условия и график погашения на 31 декабря 2019 года

млн руб.	ВСЕГО	2020
Необеспеченные банковские кредиты и займы от связанных сторон		
Плавающая ставка		
Рубли MIA CR 2-7 дн	495	495
	495	495
Фиксированная ставка		
Долл. США 3,6%	6 191	6 191
	6 686	6 686
Начисленные проценты	21	21
Итого	6 707	6 707

Условия и график погашения на 31 декабря 2018 года

млн руб.	ВСЕГО	2019
<i>Займы от связанных сторон</i>		
Плавающая ставка		
Рубли MIA CR 2-7 дн	1 553	1 553
	1 553	1 553
Начисленные проценты	8	8
Итого	1 561	1 561

18 Облигации

Облигации 08 серии

В апреле 2011 года Компания разместила 15 000 000 облигаций 08 серии номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая на общую сумму 15 млрд. руб. со сроком погашения через десять лет. Ставка купонного дохода по облигациям была установлена в размере 8,5% годовых с даты размещения до апреля 2015 года, доход выплачивается дважды в год, начиная с октября 2011 года.

06 апреля 2015 года Компания установила ставку купонного дохода на уровне 12% на период с апреля 2015 года по апрель 2017 года. 10 апреля 2017 года Компания установила ставку купонного дохода на уровне 9% на период с апреля 2017 года по апрель 2019 года.

В течение 2015-2017 годов Компания выполнила свои обязательства по выкупу облигаций по требованию их владельцев, осуществив выкуп 8 069 384 штук. Также в указанный период на вторичном рынке были размещены облигации в количестве 833 793 штук.

29 марта 2019 года Компания установила ставку купонного дохода на уровне 0,01% годовых на период с апреля 2019 года по апрель 2021 года.

10 апреля 2019 года в рамках оферты было выкуплено 23 758 облигаций на общую сумму 24 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в обращении находилось 7 740 651 облигаций.

Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2019 года составила 7 097 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 7 803 млн руб.) в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

Облигации БО-01 серии

19 апреля 2016 года Компания разместила 10 000 000 биржевых неконвертируемых процентных документарных облигаций на предъявителя серии БО-01, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая со сроком погашения в течение десяти лет с обязанностью досрочного выкупа в случае предъявления их держателями через три года. По облигациям была установлена купонная ставка 12,85% годовых с даты размещения до апреля 2019 года, доход выплачивается дважды в год, начиная с октября 2016 года.

4 апреля 2019 года Компания установила новую ставку купонного дохода на уровне 0,01% годовых на период с апреля 2019 года по апрель 2020 года.

По состоянию на 31 декабря 2018 года в связи с наличием обязательства выкупить облигации по требованию владельцев в апреле 2019 года, данные облигации в сумме 10 000 млн руб. были реклассифицированы в краткосрочные обязательства.

18 апреля 2019 года в рамках оферты было выкуплено 3 824 604 облигаций на общую сумму 3 825 млн руб.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в обращении находилось 6 175 396 облигаций.

Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2019 года составила 6 065 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 10 127 млн руб.) в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

Облигации БО-02, БО-03, БО-04 серии

26 июля 2012 года единственным акционером Компании принято решение о выпуске ценных бумаг (биржевых облигаций серии БО-02, БО-03, БО-04). Биржевым облигациям неконвертируемым процентным документарным на предъявителя с обязательным централизованным хранением с обеспечением, присвоены идентификационные номера: 4B02-02-20075-F, 4B02-03-20075-F, 4B02-04-20075-F. Количество ценных бумаг каждого выпуска: БО-02 – 10 000 000 штук, БО-03 – 5 000 000 штук, БО-04 – 5 000 000 штук. На момент подписания настоящей финансовой отчетности размещение данных биржевых облигаций не произошло.

Мультивалютная программа биржевых облигаций

30 июня 2016 года Мультивалютной Программе биржевых облигаций общей номинальной стоимостью 70 млрд. руб. или эквивалент этой суммы в иностранной валюте был присвоен идентификационный номер: 4-20075-F-001P-02E.

В 2019 году в рамках Мультивалютной программы биржевых облигаций Компания разместила облигации в размере 60 000 000 штук, а именно:

- 29 апреля 2019 года Компания разместила 15 000 000 биржевых рублевых облигаций серии БО-001P-01 на Московской бирже, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая со сроком погашения в течении десяти лет с обязанностью досрочного выкупа в апреле 2022 года. По облигациям была установлена купонная ставка на уровне 9,0% годовых. Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2019 года составила 15 450 млн руб. в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в обращении находилось 15 000 000 облигаций.

- 11 июля 2019 года Компания разместила 15 000 000 биржевых рублевых облигаций серии БО-001P-02 на Московской бирже, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая со сроком погашения в течении десяти лет с обязанностью досрочного выкупа в январе 2023 года. По облигациям была установлена купонная ставка на уровне 8,60% годовых. Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2019 года составила 15 702 млн руб. в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в обращении находилось 15 000 000 облигаций.

- 12 сентября 2019 года Компания разместила 15 000 000 биржевых рублевых облигаций серии БО-001P-03 на Московской бирже, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая со сроком погашения в течении десяти лет с обязанностью досрочного выкупа в сентябре 2022 года. По облигациям была установлена купонная ставка на уровне 8,25% годовых. Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2019 года составила 15 396 млн руб. в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в обращении находилось 15 000 000 облигаций.

- 14 ноября 2019 года Компания разместила 15 000 000 биржевых рублевых облигаций серии БО-001P-04 на Московской бирже, номинальной стоимостью 1 000 руб. каждая со сроком погашения в течении десяти лет с обязанностью досрочного выкупа в ноябре 2022 года. По облигациям была установлена купонная ставка на уровне 7,45% годовых.

Справедливая стоимость облигаций на 31 декабря 2019 года составила 15 045 млн руб. в соответствии с котировками на фондовой бирже Московская биржа.

По состоянию на 31 декабря 2019 года в обращении находилось 15 000 000 облигаций.

Начисленные проценты по всем облигационным займам на 31 декабря 2019 года составили 2 187 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 428 млн руб.).

19 Резервы

млн руб.	Обязательства по пенсионному обеспечению	Восстановление окружающей среды и переселение	Резерв по судебным искам	Итого
Остаток на 1 января 2018 года	381	375	48	804
Резервы, начисленные в отчетном году	29	9	-	38
Резервы, восстановленные в отчетном году	(18)	(45)	-	(63)
Актuarная прибыль по планам с установленными выплатами	(52)	-	-	(52)
Резервы, использованные в отчетном году	(28)	-	(26)	(54)
Влияние изменения обменных курсов валют	(8)	(3)	6	(5)
Остаток на 31 декабря 2018 года	304	336	28	668
<i>Долгосрочные</i>	<i>270</i>	<i>314</i>	<i>-</i>	<i>584</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>34</i>	<i>22</i>	<i>28</i>	<i>84</i>
Остаток на 1 января 2019 года	304	336	28	668
Резервы, начисленные в отчетном году	41	119	-	160
Резервы, восстановленные в отчетном году	-	(62)	-	(62)
Актuarный убыток по планам с установленными выплатами	104	-	-	104
Резервы, использованные в отчетном году	(33)	-	(26)	(59)
Влияние изменения обменных курсов валют	(6)	(3)	(2)	(11)
Остаток на 31 декабря 2019 года	410	390	-	800
<i>Долгосрочные</i>	<i>373</i>	<i>281</i>	<i>-</i>	<i>654</i>
<i>Краткосрочные</i>	<i>37</i>	<i>109</i>	<i>-</i>	<i>146</i>
	410	390	-	800

(а) Обязательства по пенсионному обеспечению

Группа в добровольном порядке осуществляет ряд программ по пенсионному обеспечению и выплатам работникам. К числу таких программ относятся программы долгосрочных выплат работникам и выплат по окончании трудовых отношений с ними, включая выплаты в случае смерти работника в период его занятости на предприятии, единовременные выплаты при выходе на пенсию, материальную помощь пенсионерам и выплаты в случае смерти пенсионера.

Вышеуказанные программы пенсионного обеспечения и выплат работникам являются планами с установленными выплатами. Данные программы Группы не обеспечены финансированием, выплаты осуществляются из текущих доходов.

По состоянию на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года у Группы было соответственно 6 237 и 6 279 сотрудников, имеющих право на участие в данных программах. Количество пенсионеров на 31 декабря 2019 года и 31 декабря 2018 года составляло 5 482 и 5 397 человек, соответственно.

По оценкам Группы, взносы в планы с установленными выплатами за 12 месяцев, начинающихся 1 января 2020 года, составят 37 млн руб.

Актuariальная оценка пенсионных обязательств

Оценка пенсионных обязательств Группы была проведена сертифицированным актуарием, Робертом ван Лювеном ААG по состоянию на 31 декабря 2019 года и на 31 декабря 2018 года в соответствии с методом, предписанным МСФО (IAS) 19.

Ниже приводятся основные допущения, использованные при оценке пенсионных обязательств:

	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Ставка дисконтирования	6,5%	8,5%
Увеличение размера заработной платы в будущих периодах	8,2%	7,6%
Увеличение размера пенсий в будущих периодах	4,0%	4,0%
Текучесть кадров	5,0%	5,0%
Смертность	Население СССР за 1985 г.	Население СССР за 1985 г.
Утрата трудоспособности	70% от таблиц Munich Re	70% от таблиц Munich Re

(b) Восстановление окружающей среды и переселение жителей жилого района Чекановский

В соответствии с законодательством Российской Федерации об охране окружающей среды Группа имеет обязательства по устранению загрязнения земельных участков, которым был нанесен ущерб в ходе деятельности Группы, и их восстановлению до первоначального состояния. Группа создала резерв, размер которого на 31 декабря 2019 года составляет 374 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 315 млн руб.) Необходимые работы будут завершены в период с 2021 по 2038 год.

Величина данного резерва была рассчитана с учетом рисков, связанных с суммой и сроками возникновения затрат на восстановление земельных участков, исходя из известного масштаба ущерба. Приведенная стоимость затрат на восстановление была определена путем дисконтирования их расчетной величины по безрисковой ставке 1,5% и 4,3% для соответствующих периодов.

В силу долгосрочного характера данного обязательства, наибольшая неопределенность при оценке его величины связана с оценкой суммы затрат, которые потребуется понести. Законодательство Российской Федерации об охране окружающей среды продолжает развиваться, и достаточно трудно спрогнозировать, каковы будут точные его требования в отношении восстановления земельных участков, подобных этому. Как правило, стандартные требования к восстановлению земельных участков определяются в процессе переговоров с государственными должностными лицами в момент начала восстановительных работ.

В 2007 году Компания заключила соглашение с Администрацией города Братска о переселении жителей жилого района Чекановский, находящегося в санитарно-защитной зоне

завода. Группа создала соответствующий резерв, сумма резерва на 31 декабря 2019 года составляет 16 млн руб. (31 декабря 2018 года: 21 млн руб.) Расходы по завершённым этапам строительства многоквартирных домов для предоставления благоустроенных жилых помещений переселяемым жителям в 2019 году составили 5 млн руб. (2018 год: 5 млн руб.)

20 Торговая и прочая кредиторская задолженность

млн руб.	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Кредиторская задолженность перед третьими сторонами	2 366	3 613
Кредиторская задолженность перед связанными сторонами, включая:	1 454	8 109
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	1 436	8 100
<i>Материнскую компанию</i>	18	9
Авансы полученные от третьих сторон	13	79
Авансы, полученные от связанных сторон, включая:	331	553
<i>Компании, находящиеся под общим контролем</i>	292	478
<i>Материнскую компанию</i>	39	75
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед третьими сторонами	893	640
Прочая кредиторская задолженность и начисленные обязательства перед связанными сторонами	146	19
Прочие налоги к уплате	323	290
Налог на прибыль к уплате (примечание 11(с))	-	144
	5 526	13 447

По состоянию на 31 декабря 2019 года сумма кредиторской задолженности 421 млн руб. относится к остаткам по операциям с компаниями, находящимися под общим контролем, с использованием комиссионных договоров (по состоянию на 31 декабря 2018 года: 5 956 млн руб.).

Ожидается, что все суммы торговой и прочей кредиторской задолженности будут погашены или признаны в составе доходов в течение года, либо будут погашены по первому требованию.

21 Управление финансовыми рисками и справедливая стоимость

(а) Справедливая стоимость

Руководство полагает, что справедливая стоимость финансовых активов и финансовых обязательств соответствует их балансовой стоимости, за исключением перечисленных ниже случаев.

При расчете справедливой стоимости финансовых инструментов использовались следующие методы:

Торговая и прочая дебиторская задолженность, займы выданные, денежные средства и их эквиваленты, краткосрочные кредиты и займы, торговая и прочая кредиторская задолженность: балансовая стоимость данных инструментов приблизительно равна их справедливой стоимости в силу краткосрочного характера таких инструментов.

Облигации: справедливая стоимость была определена исходя из котировок на фондовой бирже Московская биржа.

(b) Рыночный риск

Рыночный риск заключается в том, что колебания рыночной конъюнктуры, в частности, изменение валютных курсов или процентных ставок могут негативно повлиять на прибыль Группы или стоимость имеющихся у нее финансовых инструментов. Управление рыночным риском осуществляется с целью удержать его на приемлемом уровне, одновременно оптимизируя доходность инвестиций.

(i) Риск изменения процентных ставок

Риск изменения рыночных процентных ставок в основном связан с краткосрочными долговыми обязательствами Группы с плавающей процентной ставкой (см. примечание 17). Группа контролирует расходы по уплате процентов путем отслеживания изменений в процентных ставках по привлеченным кредитам и займам.

В таблице ниже представлена информация о процентных ставках по кредитам, займам и облигациям Группы на отчетные даты:

млн руб.	Эффективная ставка, %	31 декабря 2019	Эффективная ставка, %	31 декабря 2018
Кредиты и займы с постоянной ставкой				
Облигации	7,45%-12,85%	72 152	9%-12,85%	17 764
Кредиты и займы	3,6%	6 191	-	-
Кредиты и займы с плавающей ставкой				
Кредиты и займы	6,25%-7,69%	495	6,75%-7,53%	1 553
		78 838		19 317

Анализ чувствительности потоков денежных средств по финансовым инструментам с переменной ставкой процента

В таблице ниже показана чувствительность показателей прибыли до налогообложения и собственного капитала Группы к возможным изменениям в процентных ставках при условии неизменности всех остальных переменных. Анализ был проведен на одинаковых условиях для всех представленных периодов.

млн руб.	Увеличение/ уменьшение (количество базисных пунктов)	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Уменьшение/ (увеличение) капитала за год
На 31 декабря 2019 года			
Базисные процентные пункты	+100	(5)	4
Базисные процентные пункты	-100	5	(4)
На 31 декабря 2018 года			
Базисные процентные пункты	+100	(16)	12
Базисные процентные пункты	-100	16	(12)

(ii) Валютный риск

Группа подвергается валютному риску, осуществляя операции по продажам, закупкам и привлечению заемных средств, которые выражены в валюте, отличной от функциональной валюты. В основном валютный риск возникает по операциям, совершаемым в рублях.

млн руб.	Выраженные в рублях	
	31 декабря 2019	31 декабря 2018
Займы выданные	56 107	9 380
Торговая и прочая дебиторская задолженность	14 364	5 584
Денежные средства и их эквиваленты	34	13
Кредиты и займы	(6 707)	(1 561)
Облигации	(74 339)	(18 192)
Торговая и прочая кредиторская задолженность	(4 885)	(7 839)
Нетто-величина риска	(15 426)	(12 615)

Анализ чувствительности изменения курсов валют

Результаты анализа ниже, показывают индикативное изменения курсов валют на прибыль Группы до налогообложения по состоянию на отчетную дату (и, соответственно, величину нераспределенной прибыли). Анализ проводился исходя из допущения о том, что все прочие переменные остаются неизменными.

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2019		
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Увеличение капитала за год
Укрепление курса долл. США к руб.	20%	3 085	2 468

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря 2018		
	Изменение курса валюты	Влияние на прибыль до налогообложения за год	Уменьшение капитала за год
Ослабление курса долл. США к руб.	15%	(1 892)	(1 514)

(c) Риск ликвидности

Риск ликвидности заключается в потенциальной неспособности Группы выполнить свои финансовые обязательства при наступлении сроков их исполнения. Политика Группы состоит в том, чтобы поддерживать достаточный уровень денежных средств и их эквивалентов или обеспечивать необходимое финансирование путем привлечения целевых кредитов в объеме, достаточном для исполнения производственных и финансовых обязательств Группы.

Ниже представлена информация о сроках погашения непроизводных финансовых обязательств Группы и финансовых гарантий, выданных Группой (см. примечание 24). Сроки погашения были определены на основании недисконтированных денежных потоков (включая выплаты процентов, рассчитанных согласно установленным договорами ставкам, или, в случае переменной ставки – по ставкам, действующим на отчетную дату) и исходя из наиболее ранних возможных сроков требования погашения задолженности.

31 декабря 2019 года					
Недисконтированные потоки денежных средств по договору					
млн руб.	в течение 1 года или				Балансовая стоимость
	по требованию	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	Итого	
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	3 585	-	-	3 585	3 581
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	1 600	-	-	1 600	1 600
Облигации, включая проценты к уплате	11 182	12 733	64 965	88 880	74 339
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	6 956	-	-	6 956	6 707
Обязательство по финансовой аренде	-	83	86	169	75
Финансовые гарантии	326 749	-	-	326 749	-
	350 072	12 816	65 051	427 939	86 302

31 декабря 2018 года					
Недисконтированные потоки денежных средств по договору					
млн руб.	в течение 1 года или				Балансовая стоимость
	по требованию	от 1 года до 2 лет	от 2 до 5 лет	Итого	
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед третьими сторонами	4 253	-	-	4 253	4 253
Торговая и прочая кредиторская задолженность перед связанными сторонами	8 128	-	-	8 128	8 128
Облигации, включая проценты к уплате	18 753	-	-	18 753	18 192
Кредиты и займы, включая проценты к уплате	1 602	-	-	1 602	1 561
Финансовые гарантии	375 411	-	-	375 411	-
	408 147	-	-	408 147	32 134

(d) Кредитный риск

Группа осуществляет торговые операции преимущественно с компаниями, находящимися под общим контролем. Согласно установленному в Группе порядку, все покупатели и заказчики, желающие вести торговые операции на условиях кредитования, в обязательном порядке проходят кредитную оценку. Помимо этого, в Группе осуществляется постоянный контроль над остатками по счетам дебиторской задолженности, в результате чего риск возникновения безнадежных долгов является несущественным. Группа не требует выставления отдельного обеспечения по дебиторской задолженности. Информация об обесценении торговой и прочей дебиторской задолженности раскрывается в примечании 13.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 – 78% и 52% дебиторской задолженности, соответственно, составляет задолженность от одного из основных контрагентов.

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности по связанным сторонам, находящимся под общим контролем, определяется на основе кредитного риска Объединенной Компании «РУСАЛ», а также на основе данных о сроках погашения дебиторской задолженности. Руководство считает, что риск кредитных убытков в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности по связанным сторонам, находящимся под общим контролем, низкий. На 31 декабря 2019 года был создан резерв в отношении этой задолженности в размере 5 млн руб. (на 31 декабря 2018: 2 млн руб.).

Оценочный резерв под кредитные убытки в отношении торговой и прочей дебиторской задолженности по прочим контрагентам определяется в соответствии с матрицей резервов. Матрица резервов основана на исторических данных о просроченной задолженности и фактического опыта кредитных убытков на протяжении последних двух лет.

Ниже представлена информация об ожидаемых кредитных убытках в отношении торговой, прочей дебиторской задолженности по прочим контрагентам на каждую отчетную дату:

31 декабря 2019

	Баланс	Ожидаемый убыток, %	Оценочный резерв под обесценение	Обесценен по факту
Не просроченная	312	0%	-	Нет
Просроченная на 1-30 дней	6	2%	-	Нет
Просроченная на 31-60 дней	4	10%	-	Нет
Просроченная на 61-90 дней	1	50%	-	Нет
Просроченная более 90 дней	139	100%	139	Да
Итого	462		139	

31 декабря 2018

	Баланс	Ожидаемый убыток, %	Оценочный резерв под обесценение	Обесценен по факту
Не просроченная	2 356	0%	-	Нет
Просроченная на 1-30 дней	13	2%	-	Нет
Просроченная на 31-60 дней	1	10%	-	Нет
Просроченная на 61-90 дней	2	50%	1	Нет
Просроченная более 90 дней	352	100%	352	Да
Итого	2 724		353	

Кредитное качество займов, выданных связанным сторонам

Группа выдает займы связанным сторонам на рыночных условиях, как раскрыто в примечании 10. Выдача займов осуществляется в рамках глобального планирования и управления денежными потоками Группы РУСАЛ. Руководство Группы считает, что займы, выданные связанным сторонам, являются возмещаемыми на представленные отчетные даты.

Величина кредитного риска Группы равна совокупному остатку финансовых активов, отраженному в отчете о финансовом положении, и выданных финансовых гарантий. Руководство считает, что по состоянию на отчетные даты выданные гарантии не подвергают Группу рискам, и соответственно, не требует создания резерва под такие гарантии. Общая сумма выданных гарантий отражена в Примечании 24.

(е) Управление капиталом

Управление рисками, связанными с капиталом, осуществляется с целью гарантировать Группе возможность продолжать функционировать в соответствии с допущением о непрерывности деятельности, с тем чтобы обеспечивать прибыль акционерам и экономическую выгоду для других групп заинтересованных лиц и сохранять оптимальную структуру капитала, необходимую для снижения стоимости привлечения капитала.

Группа осуществляет управление структурой капитала и соответствующим образом корректирует ее с учетом изменяющихся экономических условий. Для того чтобы сохранять существующую структуру капитала или вносить в нее необходимые изменения, Группа может корректировать размер дивидендов, выплачиваемых акционерам, возвращать капитал акционерам, выпускать новые акции или продавать активы с целью сокращения задолженности.

(f) Взаимозачет финансовых активов и финансовых обязательств

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 годов у Группы не было финансовых инструментов, которые бы удовлетворяли критериям для взаимозачета в отчете о финансовом положении.

22 Будущие обязательства

(a) Инвестиционные обязательства

Группа заключила ряд договоров, предусматривающих выполнение различных работ по строительству и капитальному ремонту. По состоянию на 31 декабря 2019 величина обязательств составляет 94 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 69 млн руб.).

(b) Социальные обязательства

Группа производит отчисления средств на обязательные и добровольные социальные программы и поддерживает социальную сферу на местном уровне. Как объекты социальной сферы, принадлежащие Группе, так и местные программы социального характера рассчитаны не только на сотрудников Группы, но и на все сообщество в целом. Отчисления на поддержание социальной сферы включаются в расходы в том периоде, в котором они произведены.

23 Условные обязательства

(a) Страхование

Рынок страховых услуг в Российской Федерации находится на стадии становления, и многие формы страхования, распространенные в развитых странах, пока не доступны. Группа не осуществляет полного страхования своих активов, задействованных в производстве алюминия, страхования на случай остановки производства и страхования ответственности перед третьими сторонами по возмещению ущерба окружающей среде или имуществу, причиненного в результате деятельности Группы, или в связи с авариями. Руководство Группы понимает, что до тех пор, пока Группа не приобретет необходимого страхового покрытия этих рисков, существует вероятность того, что повреждение или утрата определенных активов может оказать существенное негативное влияние на ее деятельность и финансовое положение.

(b) Судебные иски

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы нет существенных незавершенных судебных разбирательств.

(c) Условные налоговые обязательства в Российской Федерации

Налоговая система Российской Федерации продолжает развиваться и характеризуется частыми изменениями законодательных норм, официальных разъяснений и судебных решений, которые временами являются противоречивыми, что допускает их неоднозначное толкование различными налоговыми органами.

Проверками и расследованиями в отношении правильности исчисления налогов занимаются несколько регулирующих органов, имеющих право налагать крупные штрафы и начислять пени. Правильность исчисления налогов в отчетном периоде может быть проверена в течение трех последующих календарных лет, однако при определенных обстоятельствах этот срок может быть увеличен. В последнее время практика в Российской Федерации такова, что налоговые органы занимают более жесткую позицию в части интерпретации и требований соблюдения налогового законодательства.

Руководство полагает, что Группа начислила и уплатила все применимые налоги. В случае существования неопределенности Группа произвела начисление налоговых обязательств исходя из оценки руководством вероятной величины оттока ресурсов, обеспечивающих получение экономических выгод, которые потребуются для выполнения таких обязательств.

По состоянию на 31 декабря 2019 и 31 декабря 2018 годов у Группы отсутствуют условные обязательства по налогам.

(d) Охрана окружающей среды

Деятельность Группы в значительной степени подвержена контролю и регулированию со стороны федеральных, региональных и местных органов государственной власти в области охраны окружающей среды в регионах, где расположены ее производственные мощности. Производственная деятельность Группы приводит к нарушению земель, выбросам отходов производства и загрязняющих веществ в окружающую среду, возможному воздействию на растительный и животный мир, а также к возникновению других последствий в области экологии.

Руководство полагает, что Группа соблюдает все нормативные акты по охране здоровья, окружающей среды и промышленной безопасности, действующие на сегодняшний день в регионе деятельности Группы. Однако в настоящее время нормативные акты в области охраны окружающей среды в Российской Федерации продолжают меняться. Группа постоянно оценивает свои обязательства в части новых или измененных нормативных актов.

Группа не в состоянии предсказать сроки и масштаб будущих изменений нормативных актов в области охраны окружающей среды. В случае принятия таких изменений от Группы может потребоваться проведение модернизации технической базы и существенное увеличение будущих затрат в целях соответствия более строгим нормам.

24 Операции между связанными сторонами

Информация о продажах связанным сторонам за период раскрывается в примечании 4, о займах и процентных доходах, выданных связанным сторонам, - в примечаниях 10 и 7, соответственно, о торговой дебиторской задолженности связанных сторон - в примечании 13, о торговой кредиторской задолженности перед связанными сторонами - в примечании 20, о займах и процентных расходах по займам, полученным от связанных сторон, - в примечаниях 17 и 7, соответственно.

(а) Операции с членами руководства и их близкими родственниками

Вознаграждение руководству

Суммы вознаграждения, полученные ключевыми руководящими сотрудниками в отчетном году и отраженные в составе расходов на персонал (см. примечание б), составили:

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019	2018
Заработная плата и премии	110	118
	110	118

По решению акционера Компании полномочия исполнительного органа переданы ЗАО «РУСАЛ Глобал Менеджмент Б.В.», с июня 2019 года - АО «РУСАЛ МЕНЕДЖМЕНТ». В 2019 году вознаграждение за услуги управляющей компании было учтено в части административных расходов и составило 1 969 млн руб. (в 2018 году: 1 485 млн руб.)

(б) Операции с компаниями, находящимися под общим контролем

Группа совершает операции со связанными сторонами, которые являются компаниями, связанными через материнскую компанию, или находящимися под контролем акционеров материнской компании или под общим контролем.

Операции по закупкам у связанных сторон сырья и услуг за период составили:

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019	2018
Закупки сырья – компании, находящиеся под общим контролем	(14 149)	(17 557)
Покупка электроэнергии – компании, находящиеся под общим контролем	(30 989)	(35 264)
Работы и услуги, относимые на себестоимость – компании, находящиеся под общим контролем	(1 047)	(4 168)
Административные расходы – компании, находящиеся под общим контролем	(190)	(220)
Коммерческие расходы – компании, находящиеся под общим контролем	(41)	(79)
Приобретение активов и не относимых на расходы работ и услуг – компании, находящиеся под общим контролем	(1 574)	(4 335)
	(47 990)	(61 623)

(с) Операции с материнской компанией

Группа совершает операции с материнской компанией - АО «Русский Алюминий».

Операции по закупкам у материнской компании за период представлены в таблице ниже:

млн руб.	Год, закончившийся 31 декабря	
	2019	2018
Закупки сырья – у материнской компании	(122)	(124)
	(122)	(124)

Договоры на покупку электроэнергии

В октябре 2016 года Группа заключила новые долгосрочные договоры со связанными сторонами, находящимися под общим контролем, на поставку электроэнергии и мощности, начиная с 2017 года и вплоть до 2026 года. Закупки будут производиться по ценовой формуле, близкой к рыночной цене. Объемы электроэнергии, согласно новым долгосрочным контрактам, приведены в таблице ниже:

Год	2020	2021	2022	2023	2024	2025	2026
млн КВт-час	25 263	25 194	25 194	25 194	25 263	25 194	25 194
млн руб.	18 198	18 148	18 148	18 148	18 198	18 148	18 148

Финансовые гарантии (поручительства)

Группой были выданы финансовые гарантии (поручительства) ОК «РУСАЛ» на 31 декабря 2019 года – 203 621 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 263 565 млн руб.)

Также Группой были выданы финансовые гарантии (поручительства) связанным сторонам, находящимся под общим контролем, на 31 декабря 2019 года – 106 933 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 111 153 млн руб.) под банковские кредиты.

По состоянию на 31 декабря 2019 года у Группы были обязательства по договорам поручительств на сумму 1 486 млн руб. (на 31 декабря 2018 года: 642 млн руб.) в обеспечение исполнения компаниями, находящимися под общим контролем, обязательств по договорам банковских гарантий.

В мае 2017 году ОК «РУСАЛ» и компании, находящиеся под общим контролем, заключили синдицированную сделку предэкспортного финансирования с банками-кредиторами. Договоры поручительства в рамках кредитного соглашения ОК «РУСАЛ» и компаний, находящихся под общим контролем, с банками-кредиторами истекают в срок до мая 2022 года.

В случае неисполнения обязательств по кредитному соглашению, заключенным ОК «РУСАЛ» и компаниями, находящимися под общим контролем, с банками-кредиторами, действуют заключенные Компанией соглашения с банками-кредиторами группы РУСАЛ о предоставлении банкам прав безакцептного списания денежных средств с расчетных счетов Компании, открытых в этих банках.

(d) Политика ценообразования

Цены по сделкам со связанными сторонами устанавливаются в каждом случае отдельно и необязательно являются рыночными.

Существует три типа сделок Группы со связанными сторонами: (i) сделки, заключаемые на рыночных условиях, (ii) сделки, заключаемые не на рыночных условиях, и являющиеся частью более обширной сделки с несвязанными третьими лицами, заключенной без заинтересованности, (iii) сделки, заключаемые на уникальных условиях, характерных только для Группы и другого участника сделки.

25 События после отчетной даты

В январе 2020 года выплачен купонный доход по биржевым облигациям серии БО-001Р-02 за первый купонный период в размере 707 млн руб.

В феврале 2020 года выплачен купонный доход по биржевым облигациям серии БО-001Р-04 за первый купонный период в размере 279 млн руб.

В марте 2020 года выплачен купонный доход по биржевым облигациям серии БО-001Р-03 за первый купонный период в размере 617 млн руб.

В апреле 2020 года выплачен купонный доход по биржевым облигациям серии 08 за 18 купонный период в размере 387 тыс руб.

В апреле 2020 года выплачен купонный доход по биржевым облигациям серии БО-01 за 8 купонный период в размере 309 тыс руб.

16 апреля 2020 года Компания исполнила обязательства по выкупу ценных бумаг в рамках oferty по серии облигаций БО-01. Общая сумма выкупа составила 6 138 млн руб.

23 марта 2020 года Совет директоров Компании утвердил программу размещения биржевых облигаций серии 002Р на сумму до 100 млрд руб. включительно или эквивалент этой суммы в иностранной валюте. Облигации в рамках программы размещаются по открытой подписке. Срок действия программы биржевых облигаций – бессрочная. 6 апреля 2020 года программа была зарегистрирована на Московской бирже.

В первом квартале 2020 года Компания заключила договоры поручительства в обеспечение исполнения компаниями, находящимися под общим контролем, обязательств по договорам банковских гарантий на сумму 5 005 тыс. евро.

Пандемия коронавирусной инфекции

В первом квартале 2020 года глобальная экономика столкнулась с существенной турбулентностью в связи со вспышками коронавируса COVID-19. Наряду с прочими факторами, включая резкое снижение цены на нефть, это привело к высокой волатильности на фондовом рынке со значительным падением биржевых индексов, а также к снижению цен на прочие сырьевые товары, включая алюминий, и снижению курса рубля. Вышеперечисленные факторы могут негативно повлиять на спрос и цены на первичный алюминий и его сплавы, что, частично, будет компенсировано снижением курса рубля.

В течение последних нескольких недель объем продаж Компании сохранялся на стабильном уровне, и ее деятельность, включая поставки, не прерывалась. В настоящий момент Руководство Компании находится в процессе оценки влияния произошедших изменений на ее финансовое положение, финансовые результаты и будущие денежные потоки.

Тем не менее, в целях обеспечения нормальной операционной деятельности и поддержания ликвидности Компании, руководством реализован ряд мероприятий, в том числе:

- значительная часть сотрудников административных функций, а также сотрудники отделов продаж и закупок переведены в режим удаленной работы;
- сотрудники производственных подразделений прошли обучение по соблюдению строгих мер предосторожности в процессе работы, включая социальное дистанцирование;
- осуществлена закупка и обеспечение сотрудников предприятия всеми средствами индивидуальной и коллективной защиты, проводятся мероприятия по дезинфицированию

мест общего пользования, разработан план действий на случай выявления коронавируса COVID-19.

- снижение текущих расходов без ущерба для операционных показателей;
- анализ капитальных затрат для целей их переноса в будущие периоды без ущерба для операционных показателей.

Помимо этого, в конце марта-начале апреля материнская компания ПАО «Русал Братск» была включена в перечень системообразующих предприятий российской экономики.